

Geprüfter Jahresbericht 2018

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 - African Equity Fund (seit 13 Juni 2018)
- Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
- Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (seit 27 September 2018)

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	6
Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018	28
Statistische Angaben zum 31.12.2018	50
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	70
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	77
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	86
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	96
Nordea 1 - Balanced Income Fund	98
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	106
Nordea 1 - Danish Bond Fund	107
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	108
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Danish Kroner Reserve)	111
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	112
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	114
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	121
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	129
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	132
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	138
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	144
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	149
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	155
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	157
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	159
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	161
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	165
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	169
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	174
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	176
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	182
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	186
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	187
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	192
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	197
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	201
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	203
Nordea 1 - European Value Fund	204
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	206
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	214
Nordea 1 - Global Bond Fund	222
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	225
Nordea 1 - Global Dividend Fund	227
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	229
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	231
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	235
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	237
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	242
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	243
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	244
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	245
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	247
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	249
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	253
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	256
Nordea 1 - Indian Equity Fund	259
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	260
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	266
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	268
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	270

Inhalt (Fortsetzung)

Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	274
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	277
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	280
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	281
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	283
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	284
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	285
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	290
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - North American All Cap Fund)	293
Nordea 1 - North American Value Fund	295
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	297
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	300
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve)	302
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (vormals Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund)	305
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	306
Nordea 1 - Stable Return Fund	309
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	319
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve)	321
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	323
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	327
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	332
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	337
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	341
Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018	346
Informationen für die Anteilsinhaber	366
Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)	366
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	369
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	370
Organisation	394
Verwaltung	395
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	396
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	397
Abschlussprüfer	399

Bericht des Verwaltungsrates

Bericht des Vorsitzenden

Das Marktumfeld blieb herausfordernd: Die Regulierung, wie MiFID II, die Konsolidierung im Vertrieb bzw. bei den Institutionen sowie das Niedrigrenditeklima, in dem die Kosten stärker ins Gewicht fallen als die Alpha-Generierung, setzen die Margen unter Druck. In diesem Umfeld ließ sich nur schwer ein Geschäftswachstum erzielen, und wir haben sowohl im Wholesale- als auch im institutionellen Geschäft Kunden verloren.

Der Stable Return Fund, der zuletzt einen besonders starken Beitrag leistete, erwies sich als bedeutende Belastung, denn es kam zu Performanceproblemen. Diese traten vereinzelt im ersten Halbjahr 2018 auf, erstreckten sich jedoch im zweiten Halbjahr auf die gesamte Anlageklasse. Das verwaltete Vermögen von Nordea 1, SICAV verzeichnete 2018 daher einen Rückgang, sodass sich zum Jahresresultato ein verwaltetes Gesamtvermögen von 54,8 Mrd. EUR, verteilt auf 78 Teilfonds, ergab.

Der Stable Return Fund blieb jedoch mit einem verwalteten Vermögen von 10,8 Mrd. EUR der größte Teilfonds der SICAV. Der European High Yield Bond Fund rangierte beim verwalteten Vermögen an zweiter Stelle, dicht gefolgt vom GBP Diversified Return Fund und Flexible Fixed Income Fund.

2018 war jedoch, wie gesagt, ein enttäuschendes Anlagejahr für Aktien, festverzinsliche Papiere und Rohstoffe gleichermaßen und das schwächste Geschäftsjahr seit der Finanzkrise 2008. Viele Faktoren beeinflussten die Finanzmärkte, darunter die Angst vor einem Handelskrieg, die Sorge um die Nachhaltigkeit des Weltwirtschaftswachstums, die anhaltende Unsicherheit über Großbritanniens EU-Austritt (Brexit) und - was vermutlich noch wichtiger war - die höheren Zinsen in den USA.

Bis Anfang Oktober wuchs die Wirtschaft, die US-Unternehmen verbuchten hohe Gewinne, und die US-Notenbank (Fed) schien die Geldpolitik und Zinsen unter Kontrolle zu haben. In einem Interview nach Handelsschluss am 3. Oktober erklärte Fed-Chef Jerome Powell jedoch, die Zinsen seien weit davon entfernt, weder akkommodierend noch restriktiv zu sein, was der Definition der Zentralbank für neutrale Zinsen entspricht. An diesem Tag begann der Markt seine Talfahrt, und der Index rutschte kurzfristig sogar in Baisseterrain. Die größte Angst des Marktes, dass die Fed, die den Hausemarkt so großzügig mit Liquidität und niedrigen Zinsen gestützt hatte, jetzt bereit war, ihren Kurs zu ändern, bewahrheitete sich. Der Kurswechsel der Fed beeinträchtigte sämtliche globalen Märkte im letzten Quartal 2018.

Die Zinsen von US-Staatsanleihen tendierten nach oben, denn die Geldpolitik wurde angesichts der anziehenden Inflation gestrafft. Diese Entwicklung hielt bis Anfang November 2018 an. Dann kippte die Stimmung. Folglich sanken die Zinsen erneut, da sich die Unsicherheit über weitere Zinserhöhungen und die gesamtwirtschaftliche Entwicklung weiter ausbreitete. Die Zinsen für zweijährige und zehnjährige US-Anleihen waren Ende 2018 jedoch höher als am Jahresanfang.

In Europa nahmen politische Ereignisse wie die Lage in Italien und die Unsicherheit um den Brexit viel Raum ein, und die Unwägbarkeiten trugen dazu bei, dass die Zinsen das Jahr nahezu unverändert beendeten. Im Jahresverlauf zeigte das Zinsgefälle zwischen Deutschland und den europäischen Peripherieländern Ausweitungstendenzen, da die Anleger im Allgemeinen eher bestrebt waren, Umschichtungen in die sichersten Anleihen vorzunehmen. Europäische Hochzinsanleihen verbuchten in diesem Jahr insgesamt eine negative Entwicklung.

2018 endete mit einem der schwächsten Quartale, das die Finanzmärkte seit Langem verzeichnet hatten. Die Märkte waren infolge der geldpolitischen Straffung und niedrigeren Zentralbankbilanzen durch rückläufiges Wachstum geprägt. Wir sind zwar nach wie vor der Ansicht, dass es sich dabei um eine Korrektur handelt, können die gestiegenen Risiken aber nicht ignorieren und müssen zu einer neutralen Gewichtung übergehen. Die Gründe für die trübe Stimmung liegen auf der Hand, und es ist interessant zu beobachten, wie rasch sich das Marktumfeld ändert. Die jüngst weit verbreitete Angst vor steigenden Zinsen, die auch die Korrektur auslöste, ist jetzt in allgemeine Wachstumsorgen umgeschlagen. Beide Faktoren sollten im Auge behalten werden, denn geldpolitische Faktoren spielen für den Wachstumsausblick eine entscheidende Rolle. Aus globaler Perspektive hat sich die Wirtschaftsdynamik zweifellos abgeschwächt. Treiber der Abkühlung ist unter anderem das überraschend schwache Wachstum in Europa und China. Den USA droht im nächsten Jahr dasselbe Schicksal, wenn der von den Steuersenkungen ausgehende Wachstumsbeitrag nachlässt. Trotz der zugegebenermaßen nachlassenden Konjunkturdynamik gehen unsere Prognosen nicht von einer Rezession als Basisszenario aus. Für eine ausgemachte Rezession bedürfte es unseres Erachtens einer deutlichen Verschlechterung der Finanzbedingungen. Das makroökonomische Bild hat sich zwar abgeschwächt, die Weltwirtschaft dürfte unserer Ansicht nach aber nicht in eine Rezession abgleiten. In diesem äußerst volatilen angstgetriebenen Marktumfeld können wir allerdings das Risiko einer negativen Rückkopplungsschleife zwischen restriktiveren finanziellen Rahmenbedingungen und der Realwirtschaft nicht von der Hand weisen. Der Markt dürfte in nächster Zukunft weiter im Zeichen der Angst stehen.

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilshaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2018 die Ausschüttung folgender Dividenden durch die Nordea 1, SICAV vorschlagen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	AC	EUR	0,7150
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	AP	EUR	0,4230
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAI - GBP	EUR	0,1539
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	AC	EUR	0,1444
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAC - USD	EUR	0,1335
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAC - GBP	EUR	0,1330
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAX - GBP	EUR	0,1028
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	AP	EUR	0,0633
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AC	EUR	0,6415
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AP	EUR	0,5269
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AI	EUR	2,2167
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AP	EUR	1,4110
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	AI	DKK	3,0274
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	HAC - EUR	DKK	2,9952
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	HAI - EUR	DKK	2,6709
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	AP	DKK	1,8167

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	AI	EUR	0,1228
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	7,0315
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	6,8801
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	6,5362
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	5,9242
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	5,9115
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	5,6275
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	3,9673
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	AI	USD	3,5511
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AI	USD	0,7464
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	AI	EUR	0,7867
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,1279
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,0681
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	HAI - USD	EUR	3,7454
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	2,9460
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	2,8194
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	2,2876
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	6,2967
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	4,8633
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,5577
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,5116
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,4675
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,4610
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,4274
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,4189
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,4087
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,3506
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,3438
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	AP	EUR	3,6172
Nordea 1 - European Value Fund	AC	EUR	0,5455
Nordea 1 - European Value Fund	AP	EUR	0,2017
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	2,4331
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	2,2219
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	1,8545
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	1,8406
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	1,2899
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AC	GBP	1,1910
Nordea 1 - Global Bond Fund	AP	EUR	0,1774
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AI	EUR	0,0956
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AC	EUR	0,0188
Nordea 1 - Global Dividend Fund	AI	USD	2,0880
Nordea 1 - Global Dividend Fund	AP	USD	1,1793
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AP	USD	1,7411
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,2450
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,1851
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,0719
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,2042
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,0645
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,1018
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,3912
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,3127
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,2271
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AC	USD	0,3790
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAC - EUR	USD	0,3733
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,3523
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,3040
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2842
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AP	EUR	0,9877

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AC	EUR	0,2684
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,0742
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	AP	EUR	1,4257
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	AI	USD	6,6096
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	AI	USD	0,7998
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	1,9189
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	1,6007
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	2,7002
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	AC	NOK	2,6029
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	AP	NOK	1,3412
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	AP	CNH	5,0104
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	2,1808
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AI	USD	1,2885
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AC	USD	1,1345
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,1917
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,1837
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,1677
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,1360
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,1325
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,0528
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,0518
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AC	SEK	1,4715
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AP	SEK	1,1720
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	AP	SEK	0,8372
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	HA - EUR	USD	2,5669
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	AP	USD	2,5037
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,4678
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,4251
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,4028
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,3379
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,3351
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	AI	USD	0,5879
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AD	USD	3,3796
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	3,3403
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	3,3032
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	3,1802
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	3,0132
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	2,7119
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	2,6316
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAC - GBP	USD	2,5654
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	2,5246
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	2,1658
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	2,0918

(*) 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 2018 danken. In diesem motivierten und engagierten Umfeld freuen wir uns darauf, auch 2019 die bestmöglichen Leistungen für unsere Anteilshaber zu erbringen.

5. Februar 2019



Claude Kremer - Chairman

Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung.

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilseinerinnen und Anteilseiner von
Nordea 1, SICAV

Unser Bestätigungsvermerk

Unseres Erachtens vermittelt der beiliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage von Nordea 1, SICAV und aller Teilfonds (der „Fonds“) per 31. Dezember 2018 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 2018;
- die Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2018;
- Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 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 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 dessen 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 zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen, oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 28. Februar 2019

Christelle Crépin

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	23.893.670.051,13	81.700.651,65	1.475.975.572,63
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	244.528.733,05	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	28.117.921.072,42	26.148.930,71	268.916.034,68
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	834.955,30	-	-
Bankguthaben	2.025.062.546,28	17.916.672,33	407.329.979,16
Dividenden- und Zinsforderungen	313.682.702,19	494.650,83	7.091.399,22
Forderungen aus Anteilsverkäufen	31.411.223,59	14.403,44	343.308,15
Forderungen aus Anteilszeichnungen	130.090.072,05	4.989,95	6.452.964,20
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	25.500.190,89	-	-
Sonstige Nettoforderungen	45.914.825,51	99.074,74	2.528.618,15
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	945.039,82	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	230.938.172,18	2.078.791,53	53.745.076,48
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	1.255.197,60	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	1.296.167,03	33.302,49	718.404,51
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	209.719.146,27	1.566.040,68	37.929.720,61
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	1.853.438,87	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	894.033,11	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	172.284.059,30	2.572.997,41	52.239.776,82
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	88.754,82	-	-
	55.447.890.381,41	132.630.505,76	2.313.270.854,61
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	154.969.622,93	32.525,84	7.868.276,38
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	60,24	20,08	20,08
Banküberziehungskredite	2.598.027,00	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	3.996,23	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	25.501.716,26	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	35.643.436,07	113,98	2.598,38
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	252.160.991,74	21.331,74	9.386.792,12
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	35.578,94	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	37.938.157,25	-	14.732.594,60
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	1.722.688,43	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	119.696.872,89	948.675,90	25.120.841,61
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	3.696.232,28	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	9.943.303,07	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	7.472.026,74	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	31.767.659,52	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	243.856,23	331,41	84.738,95
	683.394.225,81	1.002.998,95	57.195.862,12
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	54.764.496.155,60	131.627.506,81	2.256.074.992,49
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	54.764.496.155,60	131.627.506,81	2.256.074.992,49
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	53.819.284.076,96	111.994.892,48	1.838.729.116,38

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Danish Bond Fund (in DKK)
704.508.449,62	131.214.243,43	-	185.580.304,43	-
-	-	10.128.682,08	-	-
23.141.701,91	-	169.328.938,15	-	91.335.908,12
-	-	-	-	-
307.961.234,35	2.025.904,23	7.193.716,88	2.175.536,50	1.707.542,88
2.820.274,32	295.552,21	982.419,75	10.605,51	292.988,54
242.073,64	3.676.902,14	-	103.187,29	-
1.285.934,06	624.828,52	291.437,57	10.186,54	298.721,27
99.163,96	2.365.798,29	-	367.395,54	58.152,09
1.811.367,87	-	-	-	759.341,77
-	-	-	-	-
37.532.573,73	-	4.361.634,47	-	-
-	-	-	-	-
388.602,53	-	68.563,85	-	-
28.149.206,05	-	281.368,02	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
31.721.285,68	2.754,01	2.640.983,84	-	-
6.569,34	-	-	696,61	23,96
1.139.668.437,06	140.205.982,83	195.277.744,61	188.247.912,42	94.452.678,63
2.958.053,59	523.731,68	329.002,47	56.559,55	227.656,74
20,08	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
99.138,44	2.365.900,72	-	367.502,85	58.171,21
1.957,37	-	-	-	-
4.978.017,09	4.249.095,84	217.994,81	366.653,66	73.987,82
-	-	7.340,42	-	-
23.205.562,65	-	-	-	-
-	-	-	-	-
17.040.362,49	-	2.711.084,88	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	16.087,74	17,39	-	-
48.283.111,71	7.154.815,98	3.265.439,97	790.716,06	359.815,77
1.091.385.325,35	133.051.166,85	192.012.304,64	187.457.196,36	94.092.862,86
-	-	-	-	-
1.091.385.325,35	133.051.166,85	192.012.304,64	187.457.196,36	94.092.862,86
773.034.087,13	136.394.252,93	180.523.642,33	192.738.642,12	90.972.297,07

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c) (in DKK)	Nordea 1 - Emerging Consumer Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	69.941.200,47
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	5.380.441.554,87	65.439.569,76	-
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	71.081.267,18	3.363.943,48	2.268.818,67
Dividenden- und Zinsforderungen	30.310.211,92	477.028,35	164.677,48
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	467.742,43
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.460.117,52	867.087,13	90.248,41
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	4.116.106,86	825.190,05	14.675,40
Sonstige Nettoforderungen	115.292.844,27	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	8.140.761,14	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	9.565,35	-	342,28
	5.611.852.429,11	70.972.818,77	72.947.705,14
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	7.617.404,78	76.594,19	373.133,97
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	4.115.381,11	824.818,37	14.669,16
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	49.805.555,55	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6.392.948,40	803.146,10	1.125.928,54
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (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)	313.476,69	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	960.562,14	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	6,41
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	535,73	-
	69.205.328,67	1.705.094,39	1.513.738,08
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	5.542.647.100,44	69.267.724,38	71.433.967,06
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	5.542.647.100,44	69.267.724,38	71.433.967,06
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	5.288.910.309,65	65.723.514,00	76.544.421,98

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund (in USD)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.622.451.408,77	148.511.778,08	164.956.283,14	187.932.501,85	170.573.971,84
-	-	-	-	-
11.290.544,96	850.110,43	1.450.973,45	10.835.541,57	7.519.159,83
27.974.755,21	2.773.955,15	2.434.265,23	2.901.471,95	3.502.126,76
-	-	1.209.791,67	-	-
1.860.594,81	5.198,97	83.528,18	16.690,01	-
333.094,36	5.219,24	5.394,16	-	410.661,62
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	20.669,97	-
-	-	-	-	-
-	-	-	140.820,31	-
-	-	-	26.675,28	-
-	-	-	-	-
4.580.407,67	162.872,52	682.891,43	1.110.356,25	59.885,82
756,53	1.306,32	19,13	-	-
1.668.491.562,31	152.310.440,71	170.823.146,39	202.984.727,19	182.065.805,87
3.268.379,02	307.382,07	329.776,69	228.707,45	161.314,67
-	-	-	-	-
-	-	-	78.520,31	-
-	-	-	-	-
332.857,43	5.213,30	5.390,55	-	411.144,80
-	-	-	-	-
3.191.587,69	-	1.272.830,49	106.341,55	980.261,25
-	-	-	-	-
-	-	-	68.955,03	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.421,70	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	46.908,64
-	-	-	-	-
-	-	-	1,22	3.176,46
6.792.824,14	312.595,37	1.607.997,73	483.947,26	1.602.805,82
1.661.698.738,17	151.997.845,34	169.215.148,66	202.500.779,93	180.463.000,05
-	-	-	-	-
1.661.698.738,17	151.997.845,34	169.215.148,66	202.500.779,93	180.463.000,05
1.755.855.232,23	165.968.038,63	170.206.991,29	197.060.752,82	191.996.594,27

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	80.933.693,13
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	56.218.205,97	24.021.266,95	-
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	1.670.215,49	3.059.831,81	921.102,14
Dividenden- und Zinsforderungen	1.031.831,37	491.609,83	118.200,82
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	121.464,87
Forderungen aus Anteilszeichnungen	57.581,95	-	92.454,94
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	259.217,52
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	258.199,64	-
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)	-	60.570,29	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	577.449,30	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	14.765,85	61.015,24	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	1.215,14
	58.992.600,63	28.529.943,06	82.447.348,56
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	135.234,49	67.417,56	319.820,83
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	27.783,29	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	259.236,16
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.817,09	-	290.991,54
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	71.827,80	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	203,08	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	14.542,87	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	2,57	1.818,50	-
	153.597,02	169.050,23	870.048,53
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	58.839.003,61	28.360.892,83	81.577.300,03
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	58.839.003,61	28.360.892,83	81.577.300,03
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	59.181.774,73	25.191.687,61	86.505.842,07

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - European Covered Bond Fund
(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
149.161.374,53	2.242.534.567,35	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	601.396.059,58	76.673.181,78	2.267.126.303,68
-	-	-	-	-
2.671.374,27	34.499.392,97	9.756.916,05	842.794,18	36.683.933,30
358.578,93	3.415.782,28	6.985.058,43	916.617,24	13.763.156,39
-	15.004.789,75	-	-	-
22.406,22	2.387.544,03	160.487,61	123,69	23.974.471,73
173.679,67	4.376.614,16	-	-	-
-	-	-	-	122.807,78
-	-	-	-	-
-	-	920.385,96	349.228,67	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	70.446,58	644.015,48	-	-
2.216,85	17.725,36	-	-	-
152.389.630,47	2.302.306.862,48	619.862.923,11	78.781.945,56	2.341.670.672,88
147.463,85	9.161.976,58	730.958,29	38.287,86	2.787.312,83
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
173.743,48	4.379.531,85	-	-	-
598.487,90	-	1.924.070,33	273.305,45	-
209.049,16	20.720.309,18	7.413.523,40	482,31	7.477.925,10
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	649.650,65	246.805,99	-
-	-	-	-	-
-	-	-	6.555,00	3.466.141,69
-	-	-	-	2.163.586,62
-	-	-	-	2.263.542,86
-	-	6,82	0,01	0,01
1.128.744,39	34.261.817,61	10.718.209,49	565.436,62	18.158.509,11
151.260.886,08	2.268.045.044,87	609.144.713,62	78.216.508,94	2.323.512.163,77
-	-	-	-	-
151.260.886,08	2.268.045.044,87	609.144.713,62	78.216.508,94	2.323.512.163,77
162.494.285,51	2.159.789.426,89	611.426.784,69	77.801.608,74	2.263.507.140,35

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond 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)	1.122.190.516,31	82.173.361,13	526.762.959,81
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	57.254,14	465.270,32	45.706.803,40
Dividenden- und Zinsforderungen	13.632.603,85	1.113.883,30	12.432.140,09
Forderungen aus Anteilsverkäufen	921.441,33	293.873,37	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	689.404,05	-	2.531.347,85
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	2.393.926,23
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	54.201,01
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	495,00	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	1.121.781,53	151.090,16	245.059,22
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	1.138.613.001,21	84.197.973,28	590.126.437,61
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	2.769.043,61	19.290,79	1.323.569,20
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	304.083,89	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.479.028,03	54.728,07	1.593.569,42
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	2.908.498,37
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	2.680.109,12
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,95	-	-
	5.248.072,59	378.102,75	8.505.746,11
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.133.364.928,62	83.819.870,53	581.620.691,50
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.133.364.928,62	83.819.870,53	581.620.691,50
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	1.161.137.828,03	83.674.880,43	552.658.393,69

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Focus Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II (in EUR)	Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (in EUR)
93.424.160,71	-	652.747,43	37.331.290,39	483.134.080,00
-	-	-	-	34.836.161,56
-	3.685.804.177,30	304.108.115,38	-	-
-	-	-	827.732,42	-
1.265.316,20	185.895.249,23	12.860.960,64	29.254.671,89	12.834.989,45
47.438,20	47.360.565,53	4.617.794,24	10.025,29	132.082,01
114.721,99	-	-	842.590,16	-
514.135,37	12.567.641,07	112.270,97	-	771.907,02
511.633,97	-	-	-	1.492.145,31
-	-	132.420,28	45.977,44	3.025,13
-	-	-	945.039,82	-
-	15.964.440,49	-	-	-
-	-	1.237.153,89	-	-
-	-	3.822,14	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	8.123.390,59	-	7.708,98	-
-	-	3,34	-	1.140,30
95.877.406,44	3.955.715.464,21	323.725.288,31	69.265.036,39	533.205.530,78
278.529,21	8.972.172,92	335.264,42	56.025,71	2.385.693,09
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
511.896,67	-	-	-	1.491.117,90
40.645,65	-	-	186.652,87	-
-	27.649.437,73	817.986,58	-	2.837.534,21
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	1.662.494,61	-	-
-	6.886.243,00	-	-	-
-	-	-	-	-
-	5.085,00	236.062,30	208.651,03	-
-	-	-	-	-
-	-	518.928,46	-	-
2.115,74	7.362,54	-	0,23	-
833.187,27	43.520.301,19	3.570.736,37	451.329,84	6.714.345,20
95.044.219,17	3.912.195.163,02	320.154.551,94	68.813.706,55	526.491.185,58
-	-	-	-	-
95.044.219,17	3.912.195.163,02	320.154.551,94	68.813.706,55	526.491.185,58
108.981.926,30	3.928.757.738,15	332.428.749,03	39.243.252,87	539.357.642,33

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	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)	46.731.962,05	965.468.618,77	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	161.453.404,90
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	2.754.966.112,95
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	744.001,19	22.118.850,82	95.740.414,67
Dividenden- und Zinsforderungen	-	820.007,10	15.634.063,37
Forderungen aus Anteilsverkäufen	69.645,05	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	216.937,65	1.283.901,25	2.039.535,66
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	189.808,29	640.438,45	4.490.894,69
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	71.589.416,14
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	18.229,17
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	2.926.479,44
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	28.434.350,36
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	4.503,57
	47.952.354,23	990.331.816,39	3.137.297.404,92
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	145.445,44	4.499.940,18	4.966.583,60
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	347,86	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	189.647,46	640.004,58	4.491.382,21
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	52.307,23	51.438,84	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	257.674,92	6.064.253,67	8.368.005,03
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	43.233.149,32
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	13.012,95	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	90,44	826,24	-
	645.513,35	11.269.476,46	61.059.120,16
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	47.306.840,88	979.062.339,93	3.076.238.284,76
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	47.306.840,88	979.062.339,93	3.076.238.284,76
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	53.615.079,50	980.908.018,18	2.934.397.677,93

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 Dividend Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1a) (in USD)
1.683.534.740,93	-	944.235.415,96	43.139.930,96	4.698.734,77
-	-	-	-	119.965,53
957.222.697,38	94.261.281,54	-	-	-
-	-	-	-	-
62.873.427,53	3.587.241,83	17.774.271,15	878.273,75	530.618,02
10.160.173,42	575.487,81	659.077,55	75.436,02	2.246,06
491.493,19	-	-	-	13.180,61
3.851.622,75	724.346,81	1.840.714,02	25.282,20	-
-	2.248,45	355.979,78	81.530,55	-
3.606.215,40	3.564,68	-	-	-
-	-	-	-	-
7.720.536,87	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	690,43	-	-	-
23.997.544,66	63.052,01	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
17.111.535,95	180.703,24	-	-	-
-	-	-	-	-
2.770.569.988,08	99.398.616,80	964.865.458,46	44.200.453,48	5.364.744,99
5.913.081,12	176.559,64	3.469.734,76	218.339,22	5.448,83
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	2.247,09	355.763,56	81.569,45	-
2.904.738,69	-	-	-	20.939,55
407.928,40	230.992,46	2.174.791,35	143.023,77	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.667.664,11	-	-	-	-
641.016,86	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	63.267,62	0,43	-
-	-	1.882,23	115,41	5,79
32.478,44	12,36	-	-	-
13.566.907,62	409.811,55	6.065.439,52	443.048,28	26.394,17
2.757.003.080,46	98.988.805,25	958.800.018,94	43.757.405,20	5.338.350,82
-	-	-	-	-
2.757.003.080,46	98.988.805,25	958.800.018,94	43.757.405,20	5.338.350,82
2.670.924.228,11	97.622.667,50	1.060.197.832,96	42.758.215,20	5.172.156,30

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	30.825.606,09	10.832.441,99
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	43.537.500,00	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	432.070.939,36	-	-
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	13.686.198,86	915.086,59	1.740.103,82
Dividenden- und Zinsforderungen	6.626.566,28	35.280,94	24.182,58
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	43.514,50	145.639,10	368,12
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	29.982,38	88.759,91
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	1.024.159,63
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	9.970,57	51.394,35
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	120,78	-
	495.964.719,00	31.961.686,45	13.761.410,40
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	373.033,29	167.648,44	79.922,24
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	29.953,62	88.822,39
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	407.074,77	158.293,16	59.741,57
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	2.737,59
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	1.960.383,76	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	3,05	-	329,14
	2.740.494,87	355.895,22	231.552,93
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	493.224.224,13	31.605.791,23	13.529.857,47
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	493.224.224,13	31.605.791,23	13.529.857,47
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	507.664.013,46	31.829.581,32	13.375.654,37

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	1.035.228.381,22	363.542.683,42	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	38.326.508,69
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	27.593.176,67	10.030.329,09	7.414.763,35
Dividenden- und Zinsforderungen	1.741.687,83	380.528,45	3.346,04
Forderungen aus Anteilsverkäufen	118.260,51	-	6.040.402,00
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.325.071,83	1.315.431,60	116.300,78
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	595.266,50	-
Sonstige Nettoforderungen	0,04	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	1.136.262,27
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	40,47	34.094,84
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	1.627,35	-
	1.067.006.578,10	375.865.906,88	53.071.677,97
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	4.122.389,18	998.351,06	216.169,08
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	595.000,37	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	129.446,48	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.217.465,96	1.270.802,17	2.408.014,60
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	24.875,59
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (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)	-	-	18.105,74
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	16.693.180,76	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	7.418,65	-	21,28
	24.169.901,03	2.864.153,60	2.667.186,29
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.042.836.677,07	373.001.753,28	50.404.491,68
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.042.836.677,07	373.001.753,28	50.404.491,68
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	1.054.855.488,39	397.903.846,97	38.661.719,96

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 (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)
269.113.143,87	0,02	-	119.672.800,92	-
-	-	-	-	-
-	113.797.124,64	68.594.375,47	-	1.366.077.030,97
-	-	-	-	7.222,88
10.117.374,40	4.281.306,97	2.650.564,98	697.537,19	45.609.539,26
26.534,69	2.023.376,44	997.237,59	392.154,53	6.357.384,15
-	-	-	-	-
16.864,21	266.609,14	73.527,97	585.369,71	35.870.756,22
16.856,50	24.510,64	-	239.670,18	-
-	-	-	-	2.863.812,84
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	765.592,10	-	-	626.093,60
-	555,17	-	1.640,57	-
279.290.773,67	121.159.075,12	72.315.706,01	121.589.173,10	1.457.411.839,92
335.684,75	139.070,57	231.595,37	461.253,53	1.190.845,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
16.840,55	24.481,84	-	239.601,77	-
-	-	-	236.280,70	100.344,73
58.174,35	147.083,99	1.820.000,02	657.972,48	12.301.952,40
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.377.063,60
-	-	-	-	5.126.160,09
-	-	-	1.058,32	-
1.110,28	-	0,01	-	176,76
411.809,93	310.636,40	2.051.595,40	1.596.166,80	21.096.542,91
278.878.963,74	120.848.438,72	70.264.110,61	119.993.006,30	1.436.315.297,01
-	-	-	-	-
278.878.963,74	120.848.438,72	70.264.110,61	119.993.006,30	1.436.315.297,01
292.592.945,81	123.339.198,00	71.002.296,69	115.362.707,29	1.365.175.775,55

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - Low Duration European High Yield 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)	-	-	190.947.453,00
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	10.640.911,22	360.618.584,04	-
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	457.304,31	6.377.277,57	3.011.882,85
Dividenden- und Zinsforderungen	126.578,94	4.393.767,62	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	166.255,83
Forderungen aus Anteilszeichnungen	29,08	295.509,05	37.339,98
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	80.358,12	11.347,69
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	178,80	3.123,20	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	34.617,07	769.033,74	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,01	225,65	-
	11.259.619,43	372.537.878,99	194.174.279,35
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	21.306,52	622.094,00	857.460,88
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	1.642,06
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	80.277,01	11.353,51
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	634.898,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	2.944.798,41	78.187,57
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (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)	40.773,04	253.323,60	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	4.390,37
	62.079,56	3.900.493,02	1.587.932,43
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	11.197.539,87	368.637.385,97	192.586.346,92
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	11.197.539,87	368.637.385,97	192.586.346,92
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	11.413.973,50	376.857.350,15	194.686.207,64

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD)
109.830.561,71	62.133.285,16	24.351.669,90	0,07	183.547.354,19
-	-	-	-	-
-	-	-	547.641.265,93	-
-	-	-	-	-
1.763.984,18	1.926.158,59	452.338,24	12.694.762,93	1.622.371,66
-	-	-	10.196.627,13	517.196,15
29.341,82	41.022,20	34.282,68	-	-
196.036,92	67.087,79	46.386,14	68.439,33	259.167,66
318.765,06	114.095,08	68.651,30	43.400,65	932.149,99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	915.657,42	13.856,96
-	-	-	238,63	166,91
112.138.689,69	64.281.648,82	24.953.328,26	571.560.392,09	186.892.263,52
563.480,52	293.133,42	125.441,99	670.744,86	978.279,57
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
612,33	1.116,61	277,37	-	-
318.573,38	114.033,57	68.640,91	43.349,64	932.400,46
2.599,95	156.374,55	116.948,53	-	-
1.232.484,71	291.304,31	84.349,38	4.222.757,46	1.069.038,05
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
105,56	1.039,00	585,01	-	-
2.117.856,45	857.001,46	396.243,19	4.936.851,96	2.979.718,08
110.020.833,24	63.424.647,36	24.557.085,07	566.623.540,13	183.912.545,44
-	-	-	-	-
110.020.833,24	63.424.647,36	24.557.085,07	566.623.540,13	183.912.545,44
107.045.577,92	61.652.796,47	26.109.352,94	590.488.956,92	204.684.932,23

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	434.826.278,85	342.829.794,17	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	5.174.919.981,04
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	11.749.191,54	3.805.017,06	31.867.856,65
Dividenden- und Zinsforderungen	343.477,58	243.084,41	52.029.695,22
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	357.058,26	409.779,97	3.400.286,93
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	1.652.318,26	568.677,94	323.631,70
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	13.184.799,05
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	152.370,95	39.257,74	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	168,96	-
	449.080.695,44	347.895.780,25	5.275.726.250,59
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	2.163.370,19	1.534.761,43	11.281.105,88
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	1.652.764,80	568.732,07	323.909,60
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.587.285,29	1.295.702,21	11.472.153,10
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	485,84	-	420.065,11
	6.403.906,12	3.399.195,71	23.497.233,69
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	442.676.789,32	344.496.584,54	5.252.229.016,90
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	442.676.789,32	344.496.584,54	5.252.229.016,90
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	447.792.225,29	286.975.018,19	5.188.635.323,46

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c) (in NOK)	Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c) (in CNH)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)
947.612.791,44	-	-	1.236.570.633,92	6.908.817.553,69
-	-	-	-	-
-	6.373.992.259,55	22.352.391,28	-	3.629.023.143,24
-	-	-	-	-
11.890.231,28	114.075.339,09	2.120.397,27	4.946.523,47	261.720.380,86
2.345,04	12.931.628,65	361.182,73	6.280.753,68	39.214.272,72
63.005,37	-	-	1.008.397,54	2.333.435,72
899.071,12	11.897.789,32	82.635,00	751.124,89	12.733.410,75
308.552,73	1.106.691,39	1.037.237,18	1.818.230,40	486.262,30
-	884.605,56	-	-	18.642.637,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	33.149.619,23
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	104.735.647,07
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	75.672,61	-	-
-	-	-	44.626,13	-
960.775.996,98	6.514.888.313,56	26.029.516,07	1.251.420.290,03	11.010.856.362,91
4.981.264,43	6.409.214,20	142.173,37	3.225.641,86	48.038.707,14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
308.913,29	1.105.835,24	1.037.786,10	1.819.684,53	485.724,61
71.862,38	-	-	260.827,00	20.154.089,01
3.278.247,41	41.676.930,75	959.423,91	2.808.978,93	69.900.124,60
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	15.790.251,25
-	-	-	-	2.814.765,05
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	10.495.043,40
1.550,57	1.295,38	681,27	-	16.852,66
8.641.838,08	49.193.275,57	2.140.064,65	8.115.132,32	167.695.557,72
952.134.158,90	6.465.695.037,99	23.889.451,42	1.243.305.157,71	10.843.160.805,19
-	-	-	-	-
952.134.158,90	6.465.695.037,99	23.889.451,42	1.243.305.157,71	10.843.160.805,19
962.691.792,93	6.383.030.254,33	22.541.587,35	1.354.838.612,16	10.785.545.689,65

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2018

	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c) (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)	866.504.450,00	1.851.314.974,98	74.114.282,69
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	11.357.555,03	9.511.870,10	3.801.089,88
Dividenden- und Zinsforderungen	6.802.642,57	4.590.439,15	762.631,30
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.110.298,62	3.726.712,24	91.133,77
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	471.643,72	1.580.971,24	85.671,72
Sonstige Nettoforderungen	-	11.857,78	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	8.529,45
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	74.856,00	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	59.349,45
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	243,41	202,42
	886.321.445,94	1.870.737.068,90	78.922.890,68
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	2.054.043,54	1.971.133,21	116.578,09
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	471.851,48	1.579.720,49	85.613,50
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.692.660,14	5.173.679,41	881.015,65
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	9.967,40	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (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)	29.166,00	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	755.770,98
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	390,36	-	-
	5.258.078,92	8.724.533,11	1.838.978,22
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	881.063.367,02	1.862.012.535,79	77.083.912,46
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	881.063.367,02	1.862.012.535,79	77.083.912,46
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	850.543.543,30	1.861.943.023,73	77.259.953,94

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 High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
-	-	41,37	-
-	-	-	-
159.326.942,26	2.241.093.458,05	667.595.840,01	1.930.018.247,42
-	-	-	-
1.491.303,97	60.767.815,70	13.933.967,03	46.778.477,47
1.230.881,06	23.668.572,44	10.737.806,93	6.446.836,86
-	-	-	-
-	2.556.191,59	50.439,37	1.722.143,60
-	92.323,37	-	1.248.814,46
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	6.793.744,23	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
317.037,32	8.211.149,65	4.561.482,18	4.061.625,05
156,35	8,37	-	-
162.366.320,96	2.343.183.263,40	696.879.576,89	1.990.276.144,86
261.009,83	3.506.784,29	1.248.314,09	4.567.213,81
-	-	-	-
-	2.869.866,23	-	-
-	-	-	-
-	92.220,89	-	1.248.465,15
196.913,16	-	-	-
331.729,01	10.085.695,60	969.708,79	10.637.211,65
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	163.539,15	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	4,03	334,51
789.652,00	16.718.106,16	2.218.026,91	16.453.225,12
161.576.668,96	2.326.465.157,24	694.661.549,98	1.973.822.919,74
-	-	-	-
161.576.668,96	2.326.465.157,24	694.661.549,98	1.973.822.919,74
161.620.496,91	2.337.725.401,90	711.678.663,55	1.980.896.164,07

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Konsolidierte Aufstellung (in EUR)	Nordea 1 - African Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	63.519.235.043,43	38.899.585,48	-
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	798.536.177,24	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	64.317.771.220,67	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	645.550.663,10	643.027,09	1.077.113,31
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	966.194.342,78	-	335.560,74
Nettozinsen aus Bankguthaben	9.431.319,36	-	7,38
Nettozinsen aus Derivaten	106.483.515,66	-	613.380,79
Andere Erträge	141.995,89	1,08	0,01
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	5.974.728,58	-	973,12
	1.733.776.565,36	643.028,17	2.027.035,35
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	435.141,20	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	3.256.780,12	8.624,96	-
Nettozinsen aus Derivaten	7.954.306,43	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	9.918.840,58	2.581,02	15.139,27
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	93.690.212,76	51.183,97	20.128,44
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	5.981.462,63	20.369,80	8.436,27
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	13.655.741,31	4.479,85	127,13
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	511.098.945,61	398.417,91	7.003,95
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	5.067,46	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	5.753.287,44	3.966,20	65,57
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	15.971.727,42	6.090,52	9.711,24
Transaktionsbezogene Kosten	17.795.317,38	7.845,50	138.154,07
	685.516.830,34	503.559,73	198.765,94
Nettoertrag/(-verlust)	1.048.259.735,02	139.468,44	1.828.269,41
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	789.346.628,82	1.555.322,63	1.049.129,09
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	46.414.149,64	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	(39.282.266,77)	-	(197.548,87)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(63.967.343,44)	-	1.592.955,39
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	(3.442.591,10)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(215.643,28)	-	35,59
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	(3.420.251,08)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.046.744.012,92)	(36,22)	(4.976.018,55)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	116.844.897,76	(259.660,15)	987.735,27
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	843.793.302,66	1.435.094,70	284.557,33
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(4.602.667.562,28)	(2.603.213,52)	(4.145.786,36)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	(105.673.807,21)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(127.842.484,14)	-	(948.675,90)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	192.838.738,81	-	1.599.343,17
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	(6.246.368,29)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	326.836,24	-	456,16
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	1.588.885,48	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(155.341.746,11)	-	2.572.997,41
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(38.343,89)	(554,67)	(331,41)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(3.959.262.548,73)	(1.168.673,49)	(637.439,60)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	22.828.054.054,38	30.349.195,27	132.928.024,02
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(28.338.410.212,79)	(68.080.107,26)	(663.077,61)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	(83.656.357,93)	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	54.764.496.155,60	-	131.627.506,81
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	54.764.496.155,60	-	131.627.506,81
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile		-	1,88%
BP-Anteile		-	2,01%
E-Anteile		-	2,81%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile		-	-
BP-Anteile		-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)
1.529.570.812,41	844.606.948,47	182.918.545,58	163.344.160,17	225.908.984,36
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
32.305.789,10	25.122.591,21	2.278.299,07	400.707,12	4.722.321,05
5.396.738,49	1.242.880,60	-	2.419.862,01	-
-	336.911,81	67.217,23	-	72.394,11
15.720.829,91	7.318.723,92	-	2.263.053,67	-
3.390,18	7,05	1,78	0,29	0,31
57.259,84	17.940,67	69.615,40	-	97.593,75
53.484.007,52	34.039.055,26	2.415.133,48	5.083.623,09	4.892.309,22
-	-	-	-	-
402.153,81	-	-	40,59	-
-	-	-	-	-
333.873,88	170.228,95	26.339,66	30.779,39	37.470,14
3.148.689,48	1.023.930,93	291.754,92	176.068,81	66.282,08
184.530,24	113.765,92	49.628,07	13.319,54	38.152,38
232.226,61	619.089,00	20.244,88	33.684,33	2.484,23
23.840.858,64	8.041.350,07	1.979.138,14	860.616,66	75.421,13
-	-	-	-	-
241.789,61	46.608,90	19.580,34	22.569,50	939,98
635.612,77	192.232,58	49.895,51	60.090,38	24.325,13
3.963.210,94	3.011.485,92	59.007,76	96.092,97	35.581,05
32.982.945,98	13.218.692,27	2.495.589,28	1.293.262,17	280.656,12
20.501.061,54	20.820.362,99	(80.455,80)	3.790.360,92	4.611.653,10
15.174.832,57	17.456.057,04	10.354.371,14	(5.194.586,78)	8.308.652,00
2.082.816,15	5.553.199,82	-	-	-
(7.249.129,99)	(5.957.367,10)	-	(474.654,02)	-
50.220.203,30	35.600.584,20	-	(1.979.323,99)	-
-	-	-	-	-
35,59	35,59	-	-	-
-	-	-	-	-
(125.004.212,65)	(63.467.548,04)	(134.630,56)	(7.415.356,09)	10.811,37
9.117.077,46	5.579.326,05	(20.836,36)	507.905,27	(7.934,18)
(35.157.316,03)	15.584.650,55	10.118.448,42	(10.765.654,69)	12.923.182,29
(99.754.564,55)	(61.829.109,40)	(44.642.540,31)	3.971.850,47	(57.164.661,51)
(29.159.190,71)	(49.280.326,48)	-	-	-
(24.717.098,30)	(16.701.120,90)	-	(3.067.003,89)	-
41.286.175,72	30.834.320,71	-	(181.247,54)	-
-	-	-	-	-
456,17	456,17	-	-	-
-	-	-	-	-
38.063.731,98	26.229.557,15	(30.597,06)	1.739.142,67	-
(86.057,54)	(1.583,79)	(14.507,22)	(17,20)	586,67
(109.523.863,26)	(55.163.155,99)	(34.569.196,17)	(8.302.930,18)	(44.240.892,55)
1.653.278.139,49	475.277.319,16	116.812.702,32	55.745.997,49	92.584.873,59
(817.211.557,72)	(173.335.615,20)	(132.110.884,88)	(18.773.373,64)	(86.795.769,04)
(38.538,43)	(171,09)	-	(1.549,20)	-
2.256.074.992,49	1.091.385.325,35	133.051.166,85	192.012.304,64	187.457.196,36
-	-	-	-	-
2.256.074.992,49	1.091.385.325,35	133.051.166,85	192.012.304,64	187.457.196,36
2,03%	2,32%	1,81%	1,45%	-
2,00%	2,32%	1,82%	1,45%	2,10%
2,78%	3,07%	2,58%	2,20%	2,86%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - Danish Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c) (in DKK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	113.523.000,24	5.764.057.281,19	82.344.243,46
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	1.744.528,81	111.966.029,80	647.779,43
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	0,78	7,15	1,11
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	-	-
	1.744.529,59	111.966.036,95	647.780,54
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	21.080,73	1.041.365,67	39.946,59
Nettozinsen aus Derivaten	-	2.664.072,30	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	16.067,28	965.570,11	12.118,98
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	145.498,08	6.116.531,28	109.802,90
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	5.584,19	344.400,01	4.174,41
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	82.690,26	153.329,65	32.253,11
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	581.992,02	19.200.494,71	91.502,21
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	21.216,44	303.358,73	16.007,13
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	47.333,59	1.116.171,58	35.767,71
Transaktionsbezogene Kosten	15.735,04	1.207.550,00	15.906,73
	937.197,63	33.112.844,04	357.479,77
Nettoertrag/(-verlust)	807.331,96	78.853.192,91	290.300,77
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(534.037,63)	(10.214.939,11)	(997.026,36)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(9.835.554,91)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	(5.677.424,46)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	295,25	50.853.212,51	(1.584,02)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(462,96)	2.798.464,79	2.057,23
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	273.126,62	106.776.951,73	(706.252,38)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(307.190,74)	(29.759.247,50)	(30.392,46)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	2.609.930,09	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	(61.768,79)	-
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	-	12.092.960,18	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	3,86	9.630,32	(570,78)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(34.060,26)	91.668.456,03	(737.215,62)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	16.713.142,35	1.886.055.354,81	22.703.203,73
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(36.109.219,47)	(2.161.288.827,59)	(35.042.507,19)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	-	(37.845.164,00)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	94.092.862,86	5.542.647.100,44	69.267.724,38
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	94.092.862,86	5.542.647.100,44	69.267.724,38
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	-	0,85%	-
BP-Anteile	0,85%	0,85%	0,37%
E-Anteile	1,60%	1,60%	1,12%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund
(in EUR)	(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)
139.425.767,84	2.137.158.562,72	161.004.859,44	222.096.724,43	142.470.562,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.877.584,09	-	291,39	-	-
-	123.218.507,71	9.978.293,25	10.821.510,24	8.899.215,78
-	452.764,84	55.738,57	50.365,21	98.248,40
-	-	-	-	37.507,20
1,04	5,66	0,02	0,23	0,49
20.389,53	-	-	-	41.745,56
1.897.974,66	123.671.278,21	10.034.323,23	10.871.875,68	9.076.717,43
-	-	-	-	-
8.579,27	-	-	-	-
-	-	-	-	-
18.082,60	319.160,07	26.834,79	31.080,83	28.387,79
213.386,49	2.988.166,50	162.179,78	247.930,23	175.605,41
23.225,17	154.068,78	41.034,05	14.509,35	14.673,99
34.339,30	105.433,15	9.329,58	18.866,82	95,46
1.503.343,63	10.675.744,38	632.471,59	1.133.201,47	589.000,30
-	-	-	-	-
17.844,63	59.971,10	800,12	15.965,66	5.417,38
41.081,77	296.914,00	17.296,45	46.073,60	27.212,32
17.343,95	485.024,04	56.327,90	57.044,90	66.988,58
1.877.226,81	15.084.482,02	946.274,26	1.564.672,86	907.381,23
20.747,85	108.586.796,19	9.088.048,97	9.307.202,82	8.169.336,20
2.624.033,32	(28.803.237,26)	(3.072.421,12)	(4.860.273,28)	(312.038,57)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	18.992,37
-	-	-	-	(53.770,87)
-	-	-	-	(181.362,33)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
545,68	(104.193.460,92)	(12.172.690,28)	(11.334.954,79)	(14.276.528,56)
(9.767,77)	19.297.328,84	1.547.240,42	1.873.674,86	2.014.197,89
2.635.559,08	(5.112.573,15)	(4.609.822,01)	(5.014.350,39)	(4.621.173,87)
(24.502.041,15)	(201.726.393,36)	(15.742.266,59)	(8.650.383,34)	(15.000.089,88)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	20.669,97
-	-	-	-	135.554,86
-	-	-	-	12.685,09
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(20,39)	(16.245.712,97)	(880.689,45)	(2.039.209,05)	(804.630,28)
474,12	397,35	1.306,32	(16,92)	(1,19)
(21.866.028,34)	(223.084.282,13)	(21.231.471,73)	(15.703.959,70)	(20.256.985,30)
22.826.198,26	1.070.982.541,72	92.142.309,68	51.184.031,45	101.414.817,95
(68.929.203,21)	(1.303.559.800,42)	(79.917.852,05)	(88.309.816,33)	(21.127.614,84)
(22.767,49)	(19.798.283,72)	-	(51.831,19)	-
71.433.967,06	1.661.698.738,17	151.997.845,34	169.215.148,66	202.500.779,93
-	-	-	-	-
71.433.967,06	1.661.698.738,17	151.997.845,34	169.215.148,66	202.500.779,93
1,81%	1,34%	-	1,53%	-
1,81%	1,33%	1,55%	1,54%	1,20%
2,57%	2,09%	2,30%	2,29%	1,94%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	159.127.205,60	67.379.959,10	29.698.424,36
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	9.823.019,35	3.728.287,36	1.653.617,37
Nettozinsen aus Bankguthaben	98.252,82	36.138,84	24.899,48
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	4.122,44
Andere Erträge	0,02	0,02	4.250,00
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	4.525,39	3.211,88	7.121,37
	9.925.797,58	3.767.638,10	1.694.010,66
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	20.271,17	8.769,60	14.601,30
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	9.068,91	43.603,77	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	28.886,73	10.996,56	4.768,22
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	121.935,83	102.587,48	43.383,60
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	89.231,19	35.346,29	7.444,28
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	1.918,86	177,23	9,17
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	321.663,17	417.418,97	202.873,85
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	619,48	755,12	25,43
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	18.568,59	7.911,38	2.903,90
Transaktionsbezogene Kosten	9.929,13	12.819,05	9.542,40
	622.093,06	640.385,45	285.552,15
Nettoertrag/(-verlust)	9.303.704,52	3.127.252,65	1.408.458,51
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(2.741.535,86)	(2.268.304,44)	(1.718.728,73)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	7.207,90
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	2.017,92	13.710,89	260.682,67
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	22.328,05	(107.742,60)	(177.740,72)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(846.972,97)	(1.067.754,14)	(436.094,13)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	140.074,10	(35.898,42)	(114.566,09)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	5.879.615,76	(338.736,06)	(770.780,59)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(16.779.317,35)	(4.876.666,84)	(1.323.012,88)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	108.296,11
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(18.057,81)	(18.057,81)	379,04
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	74.447,56	166.006,20	595.089,75
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	91.742,28	(68.061,45)	42.537,54
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(3.174,60)	(2,62)	(1.818,50)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(10.754.744,16)	(5.135.518,58)	(1.349.309,53)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	42.416.871,84	10.271.084,28	11.778,00
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(10.308.304,39)	(13.676.521,19)	-
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	(18.028,84)	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	180.463.000,05	58.839.003,61	28.360.892,83
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	180.463.000,05	58.839.003,61	28.360.892,83
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	1,25%	1,35%	1,62%
E-Anteile	1,99%	2,10%	2,67%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (in EUR)
111.471.310,34	221.243.036,21	3.775.888.294,18	792.830.399,19	88.188.207,82
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.583.042,37	6.120.881,50	50.174.871,06	-	-
-	-	-	15.383.282,42	1.664.325,93
31.583,73	63.118,90	975.845,38	-	-
-	-	-	393.405,51	126.037,60
1,95	0,11	7,57	0,89	0,01
35.344,83	-	949.809,40	94.734,70	10.767,27
1.649.972,88	6.184.000,51	52.100.533,41	15.871.423,52	1.801.130,81
-	-	-	-	-
-	-	-	63.310,92	10.233,54
-	-	-	-	-
16.651,60	29.733,28	502.438,57	122.002,43	13.448,60
188.201,12	111.450,74	5.476.255,20	628.891,30	36.123,87
31.265,56	62.781,57	920.322,62	61.738,94	6.608,94
34.400,04	1.819,24	109.008,93	37.081,92	-
1.318.561,01	447.296,38	37.153.521,65	1.889.248,87	84.687,71
-	-	-	-	-
13.134,05	3.471,85	397.797,49	44.109,44	-
34.022,36	23.566,64	996.647,72	149.475,10	7.969,43
58.935,97	186.223,68	159.375,79	112.838,86	12.732,50
1.695.171,71	866.343,38	45.715.367,97	3.108.697,78	171.804,59
(45.198,83)	5.317.657,13	6.385.165,44	12.762.725,74	1.629.326,22
2.381.946,09	(4.633.328,43)	124.446.272,79	(4.006.617,78)	(155.714,02)
-	-	-	-	-
-	-	-	(349.201,93)	(191.696,25)
-	-	-	2,03	(36.851,71)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(19.650,98)	7.239,21	(2.005.261,87)	(7.430.665,49)	(42.773,21)
(100.032,21)	32.803,73	846.804,76	660.911,86	(5.417,00)
2.217.064,07	724.371,64	129.672.981,12	1.637.154,43	1.196.874,03
(26.961.387,90)	(46.788.865,29)	(866.451.646,03)	(18.391.856,12)	(2.278.186,35)
-	-	-	-	-
-	-	-	(355.207,80)	(39.552,77)
-	-	-	-	(23.252,61)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	70.288,46	(2.009.347,52)	(27.439,61)
581,82	583,77	25.787,69	(4,72)	(0,01)
(24.743.742,01)	(46.063.909,88)	(736.682.588,76)	(19.119.261,73)	(1.171.557,32)
85.049.165,80	41.288.938,11	1.106.962.042,09	117.463.630,43	1.613.358,96
(90.199.434,10)	(65.207.178,36)	(1.877.989.419,34)	(281.572.767,70)	(10.413.500,52)
-	-	(133.283,30)	(457.286,57)	-
81.577.300,03	151.260.886,08	2.268.045.044,87	609.144.713,62	78.216.508,94
-	-	-	-	-
81.577.300,03	151.260.886,08	2.268.045.044,87	609.144.713,62	78.216.508,94
-	-	-	-	-
-	-	1,83%	-	-
1,82%	1,96%	1,82%	0,85%	-
2,58%	2,72%	2,58%	1,60%	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	886.684.089,51	1.267.165.653,41	84.726.844,48
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	20.763.094,26	42.914.375,15	1.968.207,52
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	17.813,36	6,25	0,37
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	84.085,74	262.976,23	7.165,35
	20.864.993,36	43.177.357,63	1.975.373,24
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	204.965,34	61.464,20	2.270,14
Nettozinsen aus Derivaten	1.003.828,83	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	265.609,68	202.959,41	14.012,92
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	1.536.069,12	1.471.474,33	23.804,00
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	113.319,00	100.877,86	6.913,85
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	373.107,01	227.286,81	1.079,45
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	5.052.985,42	8.706.886,71	11.319,76
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	75.299,41	125.801,39	494,34
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	315.033,71	344.027,98	9.215,07
Transaktionsbezogene Kosten	134.446,92	64.700,51	17.213,62
	9.074.664,44	11.305.479,20	86.323,15
Nettoertrag/(-verlust)	11.790.328,92	31.871.878,43	1.889.050,09
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(10.967.175,27)	786.385,86	(338.557,26)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	(34.362,10)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	4.306.370,86	-	(2.715,00)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	(164.576,06)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.230.139,02	(5.625.213,03)	(1.452.823,66)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(16.796,02)	953.617,16	108.997,27
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6.143.929,35	27.986.668,42	203.951,44
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	12.638.606,93	(69.983.263,84)	(2.659.860,37)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	137.799,47	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(3.389.179,25)	-	1.425,00
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	(2.359.164,55)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(2.557.458,93)	(9.857,23)	(289.891,93)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,01)	(0,80)	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	10.614.533,01	(42.006.453,45)	(2.744.375,86)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	2.052.067.368,28	261.797.829,05	3.356.781,47
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(623.803.967,66)	(346.341.283,82)	(1.519.379,56)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	(2.049.859,37)	(7.250.816,57)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	2.323.512.163,77	1.133.364.928,62	83.819.870,53
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	2.323.512.163,77	1.133.364.928,62	83.819.870,53
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	0,86%	1,25%	-
BP-Anteile	0,86%	1,25%	0,75%
E-Anteile	1,62%	2,00%	1,52%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Focus Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II (in EUR)	Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)
457.038.379,48	170.362.611,21	4.049.014.401,37	475.808.477,79	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	4.121.630,43	-	-	-
25.384.032,46	-	174.581.066,90	20.220.298,98	-
-	-	-	-	-
-	-	11.076.153,47	-	-
80.007,19	0,02	11,71	0,24	-
142.405,87	5.620,58	-	-	-
25.606.445,52	4.127.251,03	185.657.232,08	20.220.299,22	-
-	-	-	-	6.637,49
74.174,35	10.018,23	1.262.371,40	42.202,41	9.169,25
119.876,60	-	-	825.481,94	135,67
92.760,89	21.348,58	673.470,09	62.735,06	1.244,51
615.040,53	186.052,63	7.314.337,24	294.378,92	8.016,88
44.538,13	11.617,29	319.321,65	31.524,34	445,19
621.844,77	1.296,59	411.172,18	262,49	0,50
3.530.108,84	1.036.014,04	24.187.454,86	919.638,63	44.586,42
-	-	-	-	-
47.123,67	141,44	273.325,19	9.506,08	1,65
141.925,48	12.764,25	868.648,48	54.461,11	1.730,56
47.319,81	14.066,03	284.627,26	29.280,27	3.506,56
5.334.713,07	1.293.319,08	35.594.728,35	2.269.471,25	75.474,68
20.271.732,45	2.833.931,95	150.062.503,73	17.950.827,97	(75.474,68)
(2.281.219,52)	(5.477.924,20)	37.297.841,86	(1.619.256,27)	(479.183,10)
-	-	-	-	(228.438,12)
3.618.979,75	-	(13.538.122,50)	1.368.710,78	-
2.102.858,86	-	(114.089,45)	68.019,75	42.437,56
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(215.750,05)
-	-	-	-	-
(2.756.548,15)	(37.400,56)	3.953.274,00	(4.570.787,48)	(31,63)
(1.096.372,18)	3.938,83	(7.157.759,68)	914.651,84	103.392,97
19.859.431,21	(2.677.453,98)	170.503.647,96	14.112.166,59	(853.047,05)
(38.079.089,62)	(21.850.948,78)	(298.202.967,78)	(31.756.549,52)	(1.408.789,92)
-	-	-	-	945.039,82
(3.492.320,40)	-	(7.498.630,75)	296.519,49	-
(2.948.972,72)	-	(75.897,76)	(460.955,49)	(208.651,03)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	324.559,86
-	-	-	-	-
(243.857,35)	-	8.944.408,47	(351.748,54)	7.708,98
(1.324,42)	(2.709,61)	(20.937,48)	(3.052,32)	(0,23)
(24.906.133,30)	(24.531.112,37)	(126.350.377,34)	(18.163.619,79)	(1.193.179,57)
492.507.264,52	53.372.614,74	2.457.502.243,32	43.384.647,97	70.006.886,12
(342.443.187,19)	(104.159.894,41)	(2.451.421.151,43)	(180.874.954,03)	-
(575.632,01)	-	(16.549.952,90)	-	-
581.620.691,50	95.044.219,17	3.912.195.163,02	320.154.551,94	68.813.706,55
-	-	-	-	-
581.620.691,50	95.044.219,17	3.912.195.163,02	320.154.551,94	68.813.706,55
1,26%	-	1,33%	-	-
1,25%	1,80%	1,33%	-	2,42%
2,01%	2,58%	2,08%	-	3,14%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Value Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	686.777.784,58	3.115.958,12	1.407.184.425,77
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	14.628.619,32	738.265,24	28.461.546,67
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	1,87	-	4,58
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	2.783,87	1.264.275,64
	14.628.621,19	741.049,11	29.725.826,89
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	93.019,91	3.092,55	132.323,11
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	107.064,67	6.388,37	208.630,50
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	1.297.128,84	53.785,87	2.743.838,57
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	57.360,56	3.318,05	101.889,44
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	18.012,80	7,33	32.087,33
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	8.379.032,86	323.837,24	16.371.916,73
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	136.464,84	1.142,90	183.774,85
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	304.321,02	5.767,09	442.051,16
Transaktionsbezogene Kosten	11.429,57	15.259,28	19.238,68
	10.403.835,07	412.598,68	20.235.750,37
Nettoertrag/(-verlust)	4.224.786,12	328.450,43	9.490.076,52
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	34.562.150,66	(1.676.062,03)	95.479.708,30
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(12.034,98)	(68.113,33)	352.830,35
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	106.079,31	76.626,95	(328.740,85)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	38.880.981,11	(1.339.097,98)	104.993.874,32
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(143.519.404,03)	(6.993.359,91)	(278.030.594,88)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	34.186,64
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	3.036,18	(90,18)	4.018,79
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(104.635.386,74)	(8.332.548,07)	(172.998.515,13)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	117.485.518,61	68.741.252,56	191.531.824,62
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(173.131.733,83)	(16.217.821,73)	(446.649.179,19)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	(4.997,04)	-	(6.216,14)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	526.491.185,58	47.306.840,88	979.062.339,93
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	526.491.185,58	47.306.840,88	979.062.339,93
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	1,60%	-	1,83%
BP-Anteile	1,60%	1,82%	1,83%
E-Anteile	2,35%	2,56%	2,58%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)	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 Dividend Fund (in USD)
3.328.130.760,37	2.078.957.020,28	123.876.242,14	723.808.251,77	55.087.863,88
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.017.290,95	35.972.461,99	-	12.286.168,51	1.442.820,65
41.843.711,07	13.287.624,34	2.354.394,67	-	-
-	255.035,63	-	-	12.713,36
38.715.533,39	3.568.425,16	-	-	-
7,05	27.906,33	2,92	9,78	1,32
-	218.090,33	4.261,57	468.025,25	613,95
87.576.542,46	53.329.543,78	2.358.659,16	12.754.203,54	1.456.149,28
-	-	-	-	-
241.652,35	-	2.093,01	46.011,14	-
-	-	-	-	-
512.982,17	429.272,21	17.651,63	150.864,30	8.391,46
3.357.694,74	3.041.922,31	134.543,77	1.569.310,07	101.441,12
210.507,11	224.162,72	9.746,44	83.616,91	3.663,41
302.529,91	-	38.117,52	320.996,86	21.058,68
14.264.800,04	16.462.173,96	483.043,12	10.519.266,04	751.741,25
-	-	-	-	-
217.103,81	8.698,68	11.635,46	101.813,44	10.563,74
692.661,39	275.511,40	31.559,90	273.115,54	23.628,57
452.591,32	588.417,53	8.893,56	36.480,40	12.828,83
20.252.522,84	21.030.158,81	737.284,41	13.101.474,70	933.317,06
67.324.019,62	32.299.384,97	1.621.374,75	(347.271,16)	522.832,22
(126.768.588,59)	22.649.320,39	(4.079.343,64)	6.256.691,15	972.198,95
-	-	-	-	-
(8.572.174,74)	(1.356.386,42)	-	-	-
33.713.865,81	(14.425.065,01)	(98.807,32)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(51.518.550,81)	(82.140.800,59)	(10.327,23)	1.300.809,99	(891,56)
1.324.624,84	2.163.220,49	68.085,04	(125.366,80)	(4.412,55)
(84.496.803,87)	(40.810.326,17)	(2.499.018,40)	7.084.863,18	1.489.727,06
92.683.721,83	(76.377.965,29)	5.398.020,31	(139.815.061,62)	(7.754.704,70)
-	-	-	-	-
(48.647.017,88)	(3.605.208,41)	-	-	-
(8.810.793,05)	22.611.415,55	(11.482,72)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
23.932.747,58	6.567.358,14	288.088,01	398.881,65	(0,43)
4.328,94	(24.617,92)	(13,26)	(11.915,18)	(1.174,28)
(25.333.816,45)	(91.639.344,10)	3.175.593,94	(132.343.231,97)	(6.266.152,35)
1.073.634.446,34	1.043.102.946,38	41.273.109,21	626.217.752,74	4.096.123,26
(1.298.808.982,40)	(272.776.736,27)	(69.249.308,66)	(258.882.753,60)	(9.074.831,36)
(1.384.123,10)	(640.805,83)	(86.831,38)	-	(85.598,23)
3.076.238.284,76	2.757.003.080,46	98.988.805,25	958.800.018,94	43.757.405,20
-	-	-	-	-
3.076.238.284,76	2.757.003.080,46	98.988.805,25	958.800.018,94	43.757.405,20
1,05%	-	0,85%	1,80%	1,80%
1,05%	1,83%	0,85%	1,80%	1,80%
1,80%	-	1,60%	2,56%	2,55%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	644.263.138,43	32.006.424,78
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	1.793,50	-	495.602,49
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	31.242.312,60	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	645,26	178.831,95	11.033,84
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	-	0,10	1,53
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	-	3.081,00
	2.438,76	31.421.144,65	509.718,86
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	114,33	92.245,15	5.594,49
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	606,16	343.764,56	66.845,50
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	117,10	30.116,06	5.939,78
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	0,80	54.095,23	40.114,46
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	4.463,82	887.109,04	499.715,89
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	2,05	16.091,04	7.198,87
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	144,57	84.254,53	16.321,66
Transaktionsbezogene Kosten	-	35.571,90	16.490,68
	5.448,83	1.543.247,51	658.221,33
Nettoertrag/(-verlust)	(3.010,07)	29.877.897,14	(148.502,47)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(21.552,60)	(5.944.578,64)	3.336.182,75
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	(9.418.635,58)	(114.303,76)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	7.170,08	2.668.357,83	14.232,57
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(17.392,59)	17.183.040,75	3.087.609,09
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(353.456,00)	(46.573.665,23)	(6.003.229,27)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	(3.715.029,07)	(50.015,61)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(5,79)	4,30	87,62
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(370.854,38)	(33.105.649,25)	(2.965.548,17)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	5.709.205,20	31.168.083,13	17.118.499,69
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	-	(149.101.348,18)	(14.553.585,07)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	5.338.350,82	493.224.224,13	31.605.791,23
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	5.338.350,82	493.224.224,13	31.605.791,23
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	-	-	1,81%
BP-Anteile	2,09%	1,33%	1,81%
E-Anteile	2,87%	2,08%	2,57%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (in USD)
91.379.035,89	166.117.528,31	110.546.697,25	808.267.305,09	412.922.025,38
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.932.668,23	1.796.692,89	22.697.696,94	8.520.474,73
-	-	-	-	-
127.117,19	43.544,31	-	173.185,47	254.877,38
297.488,01	-	-	-	-
0,03	0,31	0,30	0,43	0,12
-	-	4.755,47	-	-
424.605,23	1.976.212,85	1.801.448,66	22.870.882,84	8.775.352,23
447.230,36	-	-	-	-
-	-	18.915,75	-	-
-	-	-	-	-
11.560,20	30.388,29	19.887,79	130.876,24	65.493,09
148.277,62	331.661,70	216.870,41	1.911.170,90	905.450,54
6.197,51	11.967,80	7.159,95	58.968,85	31.102,81
2.953,29	12.140,47	620,24	2.316,01	1.745,56
642.950,57	1.591.224,12	789.603,00	11.031.145,52	5.780.846,55
18,90	-	-	-	-
1.262,30	1.362,97	17.986,58	145.184,24	78.988,02
9.130,45	20.806,20	44.020,32	339.626,20	178.454,09
41.263,88	5.283,75	6.799,06	20.393,27	12.630,19
1.310.845,08	2.004.835,30	1.121.863,10	13.639.681,23	7.054.710,85
(886.239,85)	(28.622,45)	679.585,56	9.231.201,61	1.720.641,38
(4.455.935,49)	5.494.437,96	8.833.332,83	28.105.287,23	17.633.988,24
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
177,55	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(3.918.068,62)	-	-	-	-
(7.401.390,08)	(6.304,17)	4.806,80	(9.493,39)	6.797,31
780.364,81	109.424,73	2.154,81	162.208,54	(117.921,88)
(15.881.091,68)	5.568.936,07	9.519.880,00	37.489.203,99	19.243.505,05
(5.448.716,49)	(10.615.540,09)	(11.058.635,45)	(93.153.277,24)	(88.748.515,86)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.820.147,76	-	-	-	-
(835.014,99)	-	-	-	-
(387,67)	229,65	(1.112,85)	2.595,42	99.777,05
(20.345.063,07)	(5.046.374,37)	(1.539.868,30)	(55.661.477,83)	(69.405.233,76)
38.788.811,19	27.836.851,13	46.799.552,79	137.273.992,64	87.553.211,94
(96.292.926,54)	(22.150.343,26)	(40.685.660,48)	(143.120.314,18)	(110.902.764,37)
-	-	-	(10,38)	-
13.529.857,47	166.757.661,81	115.120.721,26	746.759.495,34	320.167.239,19
-	-	-	-	-
13.529.857,47	166.757.661,81	115.120.721,26	746.759.495,34	320.167.239,19
-	-	-	-	-
-	-	-	1,84%	-
1,82%	1,84%	1,05%	1,85%	1,83%
2,56%	2,59%	1,86%	2,61%	2,58%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	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)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.581.085.089,20	1.567.158.364,50	64.197.245,52
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	54.357.301,39	29.328.829,79	2.850.048,63
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	9.536,51	82.113,64
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	5,80	8,11	0,69
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	41.017,44	23.552,40	11.772,47
	54.398.324,63	29.361.926,81	2.943.935,43
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	139.395,04	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	423.429,24	214.282,43	42.616,79
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	3.475.983,42	2.151.604,20	335.625,33
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	188.190,09	95.523,63	33.250,55
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	336.461,00	307.138,39	2.135,77
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	23.162.262,44	14.211.582,12	2.311.936,48
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	276.470,27	130.266,37	29.953,20
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	738.279,77	348.437,83	85.709,19
Transaktionsbezogene Kosten	64.137,22	158.353,23	46.031,94
	28.804.608,49	17.617.188,20	2.887.259,25
Nettoertrag/(-verlust)	25.593.716,14	11.744.738,61	56.676,18
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	95.803.073,80	67.323.485,28	43.679,91
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	224.178,38	(49.549.035,74)	(330.166,01)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	777.926,39	5.739.322,68	215.559,77
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	122.398.894,71	35.258.510,83	(14.250,15)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(227.624.630,25)	(116.510.131,95)	(39.519.620,09)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	30.424,49	(36.410.881,31)	40,47
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(2.432,37)	4.568,56	773,26
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(105.197.743,42)	(117.657.933,87)	(39.533.056,51)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	584.925.265,79	209.609.938,90	394.830.769,39
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(600.611.428,57)	(614.933.109,66)	(46.493.205,12)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	(113.195,48)	(1.340.582,80)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	2.460.087.987,52	1.042.836.677,07	373.001.753,28
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	2.460.087.987,52	1.042.836.677,07	373.001.753,28
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	1,80%	1,80%	1,98%
BP-Anteile	1,80%	1,80%	1,82%
E-Anteile	2,56%	2,55%	2,61%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund (in EUR)	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 (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)
86.095.181,49	545.042.608,59	157.252.216,03	-	86.529.646,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	8.967.081,87	12.541,23	-	3.054.935,52
50.041,82	-	9.112.885,92	4.152.227,29	-
35.577,88	153.366,62	46.093,66	24.828,68	49.101,07
-	-	-	-	-
0,64	0,42	5.552,85	0,13	2,29
-	-	-	-	-
85.620,34	9.120.448,91	9.177.073,66	4.177.056,10	3.104.038,88
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
11.364,83	53.811,57	23.531,40	13.891,28	17.552,82
121.392,63	342.613,96	142.118,20	150.743,35	209.981,34
5.416,98	177.981,96	8.068,95	11.020,70	31.250,41
22.229,74	12.765,18	3.185,77	6,74	13.528,21
899.052,51	1.195.018,23	485.182,71	673.300,41	1.332.009,14
5.050,96	-	-	-	-
5.147,43	1.979,74	2.543,38	445,01	11.222,87
15.463,16	33.449,17	18.753,44	10.446,97	30.443,03
260.833,36	971.081,81	47.125,96	3.149,22	81.851,99
1.345.951,60	2.788.701,62	730.509,81	863.003,68	1.727.839,81
(1.260.331,26)	6.331.747,29	8.446.563,85	3.314.052,42	1.376.199,07
(199.821,49)	36.861.619,02	(174.676,53)	(3.884.258,94)	(134.429,86)
-	-	-	-	-
(9.316.405,05)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(4.365.873,12)	(25.177,06)	(6.724.277,71)	-	(16.103,13)
(24.993,00)	(855.840,03)	1.382.192,31	(182,06)	180.262,21
(15.167.423,92)	42.312.349,22	2.929.801,92	(570.388,58)	1.405.928,29
(399.381,07)	(100.198.831,60)	(12.338.126,50)	(2.407.921,22)	(579.931,99)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
491.329,44	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(102.558,50)	-	(601.069,49)	-	(2.477,76)
(21,37)	17.436,60	553,05	(0,01)	(16.651,53)
(15.178.055,42)	(57.869.045,78)	(10.008.841,02)	(2.978.309,81)	806.867,01
10.119.416,14	109.378.814,70	8.852.815,56	304.662.209,24	126.426.221,09
(30.632.050,53)	(317.673.413,77)	(35.247.751,85)	(231.419.788,82)	(93.769.648,64)
-	-	-	-	(79,94)
50.404.491,68	278.878.963,74	120.848.438,72	70.264.110,61	119.993.006,30
-	-	-	-	-
50.404.491,68	278.878.963,74	120.848.438,72	70.264.110,61	119.993.006,30
2,35%	-	-	-	2,14%
2,34%	2,26%	1,33%	1,58%	1,96%
3,08%	3,00%	2,08%	2,21%	2,70%
0,01%	-	-	-	-
0,01%	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	245.689.728,83	9.993.786,50	474.447.271,80
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	10.299.202,55	480.630,40	21.661.702,03
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	146.744,60
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	2,66	-	1,16
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	-	-
	10.299.205,21	480.630,40	21.808.447,79
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	113.957,70	1.219,92	-
Nettozinsen aus Derivaten	1.874.964,66	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	154.763,61	1.833,56	68.583,89
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	391.071,14	19.472,17	501.880,24
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	61.472,54	862,58	20.059,97
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	44,22	-	54.035,97
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.749.398,90	49.583,63	1.863.204,21
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	16.358,86	64,07	20.789,18
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	128.202,73	1.220,05	76.992,99
Transaktionsbezogene Kosten	131.647,62	1.817,73	98.206,67
	4.621.881,98	76.073,71	2.703.753,12
Nettoertrag/(-verlust)	5.677.323,23	404.556,69	19.104.694,67
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(5.550.397,64)	(40.163,74)	(5.775.760,20)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	33.984,49	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	1.425.236,90	(56.946,32)	472.817,04
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	(2.129.668,31)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9.189.668,96	(44.277,87)	(17.612.341,63)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(1.197.142,02)	(5.130,92)	3.414.514,35
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	7.449.005,61	258.037,84	(396.075,77)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	2.273.121,45	(710.854,33)	(10.432.646,11)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(2.450.913,91)	(59.540,38)	(328.326,40)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	(5.313.761,60)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	907,88	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	376.193,25	26.765,90	(3.380.176,24)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(177,72)	(2.001,60)	311,51
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	2.334.374,96	(487.592,57)	(14.536.913,01)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	1.457.753.736,81	12.269.793,78	93.364.744,66
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(269.462.543,59)	(10.578.447,84)	(184.516.902,85)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	-	-	(120.814,63)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.436.315.297,01	11.197.539,87	368.637.385,97
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.436.315.297,01	11.197.539,87	368.637.385,97
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	-	-	1,34%
BP-Anteile	0,72%	1,26%	1,33%
E-Anteile	1,46%	-	2,08%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)
248.954.554,63	146.720.329,02	68.553.490,92	61.140.249,96	648.841.932,56
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.541.911,23	3.140.068,52	1.941.119,76	1.666.928,99	-
-	-	-	-	40.291.139,52
-	-	-	-	177.385,39
-	-	-	-	-
2,17	4,08	0,67	0,02	1.023,07
27.918,15	113.549,80	15.206,19	13.907,61	-
7.569.831,55	3.253.622,40	1.956.326,62	1.680.836,62	40.469.547,98
-	-	-	-	-
36.168,96	46.173,44	22.788,68	19.767,56	-
-	-	-	-	-
37.635,91	22.636,22	11.495,40	7.771,88	102.820,73
421.431,39	264.830,96	132.987,62	90.347,61	574.926,24
14.675,15	10.862,46	5.125,59	4.147,11	32.490,18
38.465,69	163.515,84	11.080,38	769,20	8.645,59
3.049.279,19	1.947.645,87	982.773,13	639.323,21	1.930.211,14
-	-	-	-	-
32.979,83	24.304,39	12.688,19	5.469,61	11.176,34
80.401,10	55.444,30	29.321,36	14.611,17	80.403,81
6.805,93	16.992,10	5.695,31	6.520,12	78.515,47
3.717.843,15	2.552.405,58	1.213.955,66	788.727,47	2.819.189,50
3.851.988,40	701.216,82	742.370,96	892.109,15	37.650.358,48
11.370.044,92	9.263.221,49	3.387.409,46	1.626.762,26	(804.570,91)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(28.376,69)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.056,49	875,61	(157,79)	(355,28)	(17.081.860,91)
(6.952,67)	59.237,53	(39.719,04)	1.871,91	2.538.025,85
15.216.137,14	9.996.174,76	4.089.903,59	2.520.388,04	22.301.952,51
(35.614.768,39)	(24.360.832,99)	(10.257.979,60)	(6.042.864,68)	(51.254.575,79)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(2.716.502,80)
(3.751,30)	(55,92)	(1.208,39)	(1.341,89)	246,19
(20.402.382,55)	(14.364.714,15)	(6.169.284,40)	(3.523.818,53)	(31.668.879,89)
13.071.396,62	42.644.545,28	20.768.142,31	9.259.812,18	198.620.548,72
(48.931.850,92)	(64.954.202,84)	(19.727.375,26)	(42.319.158,54)	(247.244.565,04)
(105.370,86)	(25.124,07)	(326,21)	-	(1.925.496,22)
192.586.346,92	110.020.833,24	63.424.647,36	24.557.085,07	566.623.540,13
-	-	-	-	-
192.586.346,92	110.020.833,24	63.424.647,36	24.557.085,07	566.623.540,13
1,80%	1,79%	1,81%	-	-
1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,33%
2,55%	2,55%	2,56%	2,56%	2,07%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	270.471.286,71	861.232.444,00	400.677.901,60
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	3.867.677,09	9.763.225,89	4.487.610,17
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	67.842,63	179.240,84	79.999,24
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	0,35	2,08	2,42
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	4.331,52	12.581,70	-
	3.939.851,59	9.955.050,51	4.567.611,83
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	40.408,18	107.052,64	64.978,75
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	566.163,09	1.449.625,50	845.186,35
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	11.651,77	29.792,95	18.653,69
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	3.798,03	14.193,88	3.000,74
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	3.620.427,12	8.729.476,39	5.110.558,32
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	49.651,28	105.757,42	59.131,51
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	109.934,13	240.596,97	142.954,98
Transaktionsbezogene Kosten	13.932,28	28.769,72	17.180,66
	4.415.965,88	10.705.265,47	6.261.645,00
Nettoertrag/(-verlust)	(476.114,29)	(750.214,96)	(1.694.033,17)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	8.590.908,21	114.812.873,05	277.197.742,38
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(316.664,89)	(3.232.012,17)	(761.116,47)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	52.164,79	932.214,58	255.164,22
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	7.850.293,82	111.762.860,50	25.519.756,96
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(58.856.595,62)	(174.273.751,09)	(54.995.243,11)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(49.632,08)	(577.314,75)	(357.187,90)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	68,93	(946,04)	176,60
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(51.055.864,95)	(63.089.151,38)	(29.832.497,45)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	32.411.988,77	99.124.989,52	97.555.902,86
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(67.914.865,09)	(454.536.331,95)	(123.904.722,47)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	-	(55.160,87)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	183.912.545,44	442.676.789,32	344.496.584,54
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	183.912.545,44	442.676.789,32	344.496.584,54
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	1,80%	1,82%	1,83%
BP-Anteile	1,82%	1,82%	1,83%
E-Anteile	2,58%	2,57%	2,59%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
(in NOK)	(in NOK)	(in NOK)	(in CNH)	(in USD)
6.560.044.312,01	1.189.233.150,04	6.898.615.839,83	168.809.424,01	1.971.971.758,58
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	33.942.429,35	-	-	44.105.701,60
120.491.330,75	-	115.374.836,91	4.653.794,85	-
146.963,79	35.930,84	332.082,85	99.916,61	270.244,11
14.661.713,81	-	-	-	-
7,76	8,49	8,13	-	1,87
-	1.148.502,91	-	-	83.974,97
135.300.016,11	35.126.871,59	115.706.927,89	4.753.711,46	44.459.922,55
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
956.063,08	196.317,95	1.144.521,17	10.787,01	238.307,35
8.242.415,89	2.355.824,09	9.663.849,46	166.438,97	1.790.708,93
304.286,13	83.064,33	371.264,31	5.462,82	405.263,16
1.472.714,82	154.670,84	808.401,84	46.929,97	81.707,85
31.255.594,54	16.731.984,35	8.550.418,56	897.439,72	12.104.831,71
-	-	-	-	-
1.098.935,56	259.132,24	1.241.949,02	5.682,08	40.604,74
2.500.568,80	572.035,57	2.913.402,94	13.978,00	209.048,24
68.429,14	67.776,21	61.203,31	20.708,90	185.906,44
45.899.007,96	20.420.805,58	24.755.010,61	1.167.427,47	15.056.378,42
89.401.008,15	14.706.066,01	90.951.917,28	3.586.283,99	29.403.544,13
31.350.280,45	81.756.131,18	1.456.180,75	(12.107.280,46)	148.215.938,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(208.241,48)	(68.228,86)	(209.036,95)	7.529.646,46	(36.848,57)
736.126,29	(77.179,87)	189.005,48	(558,64)	(512.932,33)
121.279.173,41	96.316.788,46	92.388.066,56	(991.908,65)	177.069.701,56
(94.446.755,72)	(235.602.836,65)	(20.044.405,35)	3.279.557,45	(319.120.197,76)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.903.987,57	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(412.913,82)	(1.729,93)	1.125,18	(5.112.128,61)	-
-	-	-	(578,60)	7.870,39
33.323.491,44	(139.287.778,12)	72.344.786,39	(2.825.058,41)	(142.042.625,81)
987.244.014,47	411.876.794,82	2.470.806.058,14	11.798.733,66	170.843.900,06
(2.313.456.424,97)	(508.710.079,66)	(2.967.247.724,71)	(153.632.592,70)	(756.078.380,38)
(14.926.376,05)	(977.928,18)	(8.823.921,66)	(261.055,14)	(1.389.494,74)
5.252.229.016,90	952.134.158,90	6.465.695.037,99	23.889.451,42	1.243.305.157,71
-	-	-	-	-
5.252.229.016,90	952.134.158,90	6.465.695.037,99	23.889.451,42	1.243.305.157,71
0,85%	1,80%	0,37%	1,86%	-
0,85%	1,80%	0,37%	1,86%	2,12%
1,60%	2,55%	1,13%	2,60%	2,88%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

	Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	614.622.140,27	17.302.009.632,95	1.354.373.725,88
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	11.786.044,85	206.484.367,98	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	72.924.027,96	21.543.983,00
Nettozinsen aus Bankguthaben	2.642.731,21	607.949,98	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	24.498.044,03	-
Andere Erträge	1,74	27,86	4,91
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	8.269,82	1.766.727,49	-
	14.437.047,62	306.281.145,30	21.543.987,91
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	70.942,68
Nettozinsen aus Derivaten	3.727.271,80	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	47.716,48	2.258.984,92	172.827,05
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	281.759,42	25.700.096,51	1.553.946,71
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	23.231,89	1.309.022,51	59.133,20
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	124.099,75	8.263.286,23	830.817,92
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.721.743,21	179.201.462,36	6.015.181,87
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	15.607,40	2.074.824,41	213.175,16
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	44.094,35	4.904.785,21	473.359,85
Transaktionsbezogene Kosten	316.384,19	3.653.729,19	44.605,49
	6.301.908,49	227.366.191,34	9.433.989,93
Nettoertrag/(-verlust)	8.135.139,13	78.914.953,96	12.109.997,98
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	25.623.907,89	160.180.781,07	4.022.358,65
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	39.006.571,79	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	(6.246.796,32)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(35.981.559,59)	(124.820.495,49)	(130.106,40)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(14.067.755,75)	(204.192.209,24)	(59.316,59)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	6.105.818,74	14.227.405,25	38.622,80
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	28.822.122,21	(81.936.360,77)	15.981.556,44
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(15.676.886,23)	(587.689.492,71)	(4.137.973,65)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	(28.179.329,84)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	(18.893.940,85)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	1.518.497,96	106.643.433,19	45.690,00
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	(8.547.648,51)	(143.199.022,07)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	5.806,18	47.054,69	2.986,47
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(22.057.438,23)	(725.028.328,52)	11.892.259,26
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	150.575,01	2.107.321.443,06	139.093.192,65
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(592.714.797,56)	(7.825.537.648,03)	(623.959.715,05)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	(479,49)	(15.604.294,27)	(336.095,72)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	-	10.843.160.805,19	881.063.367,02
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	-	10.843.160.805,19	881.063.367,02
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	-	1,80%	0,85%
BP-Anteile	-	1,80%	0,85%
E-Anteile	-	2,56%	1,60%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c) (in SEK)	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)
2.713.904.885,69	93.453.118,46	91.456.234,99	3.459.117.995,03	857.616.940,98
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
18.493.506,68	3.481.295,98	4.839.437,79	124.004.649,50	45.099.794,09
-	47.472,55	66.872,24	795.233,70	210.653,89
-	-	-	-	-
10,62	0,05	-	2,82	0,06
-	-	-	-	-
18.493.517,30	3.528.768,58	4.906.310,03	124.799.886,02	45.310.448,04
-	-	-	-	-
266.975,23	-	-	-	-
-	-	-	-	-
361.959,66	14.309,90	22.417,58	475.268,99	127.326,33
2.874.995,65	105.322,35	227.020,74	4.361.182,77	1.014.962,29
132.366,60	4.455,68	6.729,27	136.619,41	38.947,13
1.143.804,22	5.253,17	7,95	9.014,57	11.426,67
2.771.646,48	364.726,61	516.361,93	9.779.112,75	3.871.346,66
-	-	-	-	-
287.714,33	1.316,22	8,55	147.285,53	49.022,19
723.557,85	10.612,61	13.201,44	537.025,54	160.463,58
47.921,44	25.747,70	18.513,30	842.659,54	256.116,90
8.610.941,46	531.744,24	804.260,76	16.288.169,10	5.529.611,75
9.882.575,84	2.997.024,34	4.102.049,27	108.511.716,92	39.780.836,29
(14.270.033,72)	(1.018.972,69)	(2.184.853,27)	(72.751.676,27)	(3.665.238,61)
-	-	-	-	-
-	1.623.490,16	-	(5.932.723,15)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(61.598,14)	(2.857.605,48)	(3.672.378,49)	(152.928.876,92)	(67.802.088,52)
(44.693,72)	672.567,04	538.570,73	29.580.417,94	10.959.459,29
(4.493.749,74)	1.416.503,37	(1.216.611,76)	(93.521.141,48)	(20.727.031,55)
(359.018,84)	(3.390.204,59)	(1.897.132,89)	(147.876.478,24)	(66.682.901,02)
-	-	-	-	-
-	(1.032.198,31)	-	5.227.640,80	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(770.395,27)	(222.259,57)	(33.408.017,40)	(9.990.305,79)
(1.098,64)	202,45	157,39	(2.673,52)	(17,73)
(4.853.867,22)	(3.776.092,35)	(3.335.846,83)	(269.580.669,84)	(97.400.256,09)
1.642.399.243,28	6.274.273,81	82.188.953,35	606.858.263,82	126.049.482,54
(2.489.437.685,64)	(18.867.387,46)	(8.732.560,56)	(1.467.149.672,07)	(191.594.943,85)
(40,32)	-	(111,99)	(2.780.759,70)	(9.673,60)
1.862.012.535,79	77.083.912,46	161.576.668,96	2.326.465.157,24	694.661.549,98
-	-	-	-	-
1.862.012.535,79	77.083.912,46	161.576.668,96	2.326.465.157,24	694.661.549,98
0,38%	-	1,27%	1,03%	-
0,37%	1,43%	1,28%	1,02%	1,31%
1,12%	2,20%	1,99%	1,79%	2,09%
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2018

		Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.101.567.512,65
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)		-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende		-
Erträge		
Nettodividenden (Anmerkung 2)		-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)		83.631.364,95
Nettozinsen aus Bankguthaben		1.003.045,66
Nettozinsen aus Derivaten		-
Andere Erträge		3,47
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)		-
		84.634.414,08
Aufwendungen		
Nettodividenden (Anmerkung 2)		-
Nettozinsen aus Bankguthaben		-
Nettozinsen aus Derivaten		-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten		341.083,52
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)		5.335.127,52
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)		95.988,15
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)		22.150,44
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)		12.198.247,93
Performancegebühr (Anmerkung 3b)		-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet		78.941,57
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)		343.522,97
Transaktionsbezogene Kosten		297.895,73
		18.712.957,83
Nettoertrag/(-verlust)		65.921.456,25
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(11.023.403,14)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(58.414.838,06)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	9.508.837,52	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		5.992.052,57
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(39.749.241,03)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(6.565.164,11)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(448,07)	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung		(40.322.800,64)
Veränderungen im gezeichneten Kapital		
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	1.556.725.394,32	-
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(1.636.491.878,76)	-
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 15)	(7.655.307,83)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung		1.973.822.919,74
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung		-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung		1.973.822.919,74
TER für das Jahr (Anmerkung 9)		
AP-Anteile		1,51%
BP-Anteile		1,50%
E-Anteile		2,25%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)		
AP-Anteile		-
BP-Anteile		-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 – African Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	-	38.899.585,48	38.702.096,96	-
BI-Anteile	EUR	-	13,5300	12,5800	-
BP-Anteile	EUR	-	12,8100	11,9700	-
E-Anteile	EUR	-	11,9800	11,2800	-
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	131.627.506,81	-	-	1.322.972,764
AC-Anteile	EUR	98,63	-	-	10,000
AP-Anteile	EUR	98,34	-	-	10,000
BC-Anteile	EUR	98,65	-	-	149,040
BI-Anteile	EUR	98,89	-	-	17.201,932
BP-Anteile	EUR	98,31	-	-	10.132,947
E-Anteile	EUR	97,86	-	-	780,010
HB SEK-Anteile	SEK	1.013,37	-	-	49,069
HY NOK-Anteile	NOK	945,95	-	-	49.683,772
HY SEK-Anteile	SEK	1.021,66	-	-	993.216,584
Y-Anteile	EUR	99,44	-	-	251.739,410
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	2.256.074.992,49	1.529.570.812,41	731.124.008,56	190.412.610,260
AC-Anteile	EUR	11,57	12,06	-	83,893
AP-Anteile	EUR	11,50	12,02	11,32	265.097,182
BC-Anteile	EUR	11,62	12,07	-	103.612,552
BI-Anteile	EUR	11,93	12,37	11,53	20.100.867,270
BP-Anteile	EUR	11,54	12,06	11,33	38.590.901,819
E-Anteile	EUR	11,34	11,94	11,31	3.651.555,657
HAC GBP-Anteile	GBP	10,02	10,35	-	419,268
HAC USD-Anteile	USD	13,38	13,60	-	419,646
HAI GBP-Anteile	GBP	10,05	10,37	-	18.199,650
HAX GBP-Anteile	GBP	10,49	-	-	10.563.812,551
HB CHF-Anteile	CHF	12,23	12,84	-	57.550,000
HB NOK-Anteile	NOK	107,98	111,64	103,73	3.063.972,289
HB SEK-Anteile	SEK	118,30	123,98	116,87	20.312.297,804
HB USD-Anteile	USD	13,60	13,84	12,77	328.391,137
HBC GBP-Anteile	GBP	10,42	-	-	412,647
HBC SEK-Anteile	SEK	112,97	117,68	-	14.078.957,467
HBC USD-Anteile	USD	14,09	14,26	-	8.892,918
HBI NOK-Anteile	NOK	115,14	-	-	412,677
HBI SEK-Anteile	SEK	122,60	127,53	119,26	25.062.435,370
HBI USD-Anteile	USD	13,53	13,67	-	97.997,577
HE PLN-Anteile	PLN	49,29	-	-	525,515
HM SGD-Anteile	SGD	17,10	18,09	-	2.762,431
HM USD-Anteile	USD	12,14	12,74	-	91.430,166
HMI USD-Anteile	USD	14,02	-	-	422,535
HX GBP-Anteile	GBP	10,26	-	-	436,047
HX SEK-Anteile	SEK	125,57	-	-	380,575
MP-Anteile	EUR	10,92	11,76	-	8.375,635
X-Anteile	EUR	11,98	-	-	7.466.097,638
Y-Anteile	EUR	12,50	12,81	11,81	46.535.890,344

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.091.385.325,35	844.606.948,47	555.531.689,92	13.217.212,603
AC-Anteile	EUR	67,50	-	-	14,466
AP-Anteile	EUR	67,29	71,04	63,76	20.420,059
BC-Anteile	EUR	67,99	71,26	-	46.379,045
BI-Anteile	EUR	73,17	76,52	67,86	4.067.315,084
BP-Anteile	EUR	67,51	71,25	63,76	1.905.531,202
E-Anteile	EUR	65,61	69,77	62,90	1.299.619,876
HB NOK-Anteile	NOK	637,73	666,89	-	22.697,532
HB SEK-Anteile	SEK	630,82	668,07	600,02	110.972,794
HBC GBP-Anteile	GBP	60,91	-	-	69,479
HBC SEK-Anteile	SEK	675,78	710,62	-	95.799,674
HBI NOK-Anteile	NOK	709,41	734,82	643,91	112.500,879
HBI SEK-Anteile	SEK	725,56	761,33	677,36	221.323,999
HBI USD-Anteile	USD	87,69	89,36	77,78	1.158.608,143
HX SEK-Anteile	SEK	815,69	844,65	741,81	2.250.317,510
Y-Anteile	EUR	141,22	145,73	127,53	1.905.642,861
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	133.051.166,85	182.918.545,58	84.170.980,63	5.642.688,890
AP-Anteile	USD	20,36	25,55	17,10	128.829,332
BC-Anteile	USD	22,86	28,56	18,95	67.791,851
BI-Anteile	USD	25,15	31,35	20,76	2.547.428,990
BP-Anteile	USD	22,53	28,29	18,88	2.792.892,505
E-Anteile	USD	20,16	25,51	17,15	39.797,962
HE PLN-Anteile	PLN	61,98	79,45	53,58	65.948,250
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	192.012.304,64	163.344.160,17	44.023.633,53	1.847.271,784
AI-Anteile	EUR	105,77	110,69	-	9,248
AP-Anteile	EUR	103,19	108,14	-	796,647
BC-Anteile	EUR	105,44	108,63	-	168,678
BI-Anteile	EUR	107,61	110,64	108,64	33.622,351
BP-Anteile	EUR	104,36	108,01	106,75	86.519,744
E-Anteile	EUR	99,17	103,42	102,98	36.779,833
HB SEK-Anteile	SEK	981,10	1.016,29	-	4,530
HBC SEK-Anteile	SEK	1.026,48	1.060,02	-	966.913,800
HBI SEK-Anteile	SEK	1.026,89	1.057,75	-	45,369
HY NOK-Anteile	NOK	1.043,99	-	-	48.018,967
Y-Anteile	EUR	109,23	111,49	108,68	674.392,617
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	187.457.196,36	225.908.984,36	169.477.285,25	1.428.067,844
BC-Anteile	USD	119,22	-	-	12,284
BI-Anteile	USD	124,07	152,91	102,41	10,106
BP-Anteile	USD	118,60	147,42	99,61	17.188,644
E-Anteile	USD	114,05	142,89	97,32	2.540,578
Y-Anteile	USD	131,45	160,14	106,09	1.408.316,232
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	94.092.862,86	113.523.000,24	144.794.218,05	250.219,164
BP-Anteile	DKK	381,41	380,31	378,99	216.622,201
E-Anteile	DKK	341,46	343,07	344,44	33.596,963

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	DKK	5.542.647.100,44	5.764.057.281,19	3.819.559.972,32	25.937.917,500
AI-Anteile	DKK	208,32	209,67	206,65	2.477.528,602
AP-Anteile	DKK	174,50	175,64	173,11	1.698.531,545
BC-Anteile	DKK	248,59	246,91	239,38	15.191,773
BI-Anteile	DKK	251,09	248,85	240,75	2.996.097,309
BP-Anteile	DKK	236,22	235,09	228,37	2.796.113,666
E-Anteile	DKK	211,51	212,09	207,56	112.305,017
HAC EUR-Anteile	EUR	33,46	33,17	-	1.770.360,000
HAI EUR-Anteile	EUR	25,32	25,42	25,02	7.182.964,382
HBI CHF-Anteile	CHF	39,84	39,58	38,45	345.221,140
HBI EUR-Anteile	EUR	34,25	33,86	32,71	3.090.935,152
HBI SEK-Anteile	SEK	136,70	135,42	131,26	1.764.953,342
HBI USD-Anteile	USD	48,19	46,44	43,99	32.456,000
HMX JPY-Anteile	JPY	4.293,72	4.311,99	-	1.655.072,434
HX JPY-Anteile	JPY	4.017,95	3.952,59	3.811,99	156,223
X-Anteile	DKK	253,33	250,13	241,11	30,915
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	DKK	69.267.724,38	82.344.243,46	108.020.847,57	428.211,306
BP-Anteile	DKK	162,89	164,48	165,82	399.974,936
E-Anteile	DKK	145,75	148,28	150,61	28.236,370
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	71.433.967,06	139.425.767,84	118.907.375,03	3.722.454,929
AI-Anteile	EUR	18,14	22,20	18,98	6.550,000
AP-Anteile	EUR	18,30	22,51	19,35	49,876
BC-Anteile	EUR	19,76	24,18	20,22	68.161,364
BI-Anteile	EUR	20,69	25,26	21,08	423.243,677
BP-Anteile	EUR	19,08	23,47	19,74	3.007.828,313
E-Anteile	EUR	17,70	21,94	18,59	216.491,071
HE PLN-Anteile	PLN	82,23	100,06	83,38	130,628
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	1.661.698.738,17	2.137.158.562,72	910.058.871,89	13.985.888,638
AC-Anteile	USD	132,84	141,85	-	10.244,805
AI-Anteile	USD	117,39	131,36	123,17	363.169,969
AP-Anteile	USD	116,06	129,85	121,63	38.246,837
BC-Anteile	USD	133,51	141,85	-	65.074,423
BI-Anteile	USD	137,45	145,73	129,35	2.002.109,468
BP-Anteile	USD	133,10	141,77	126,43	547.316,746
E-Anteile	USD	126,84	136,12	122,31	103.603,113
HA EUR-Anteile	EUR	97,90	112,24	107,57	4.063,409
HAC EUR-Anteile	EUR	109,34	120,01	-	95.985,422
HAI EUR-Anteile	EUR	84,96	97,35	93,33	490.781,834
HB EUR-Anteile	EUR	109,93	120,41	109,43	66.903,154
HB NOK-Anteile	NOK	776,46	840,50	753,82	122.327,444
HB SEK-Anteile	SEK	896,06	983,96	897,68	620.390,741
HBC EUR-Anteile	EUR	93,08	101,68	92,30	18.822,543
HBC NOK-Anteile	NOK	1.066,62	1.151,84	-	287.064,147
HBI EUR-Anteile	EUR	102,18	111,37	100,88	3.741.757,356
HBI NOK-Anteile	NOK	760,15	819,17	732,80	2.039.922,662
HBI SEK-Anteile	SEK	1.174,21	1.283,25	-	495.794,946
HMX EUR-Anteile	EUR	108,22	123,72	-	1.193.134,844
X-Anteile	USD	139,75	146,97	129,42	1.679.174,775

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	151.997.845,34	161.004.859,44	80.502.869,43	1.634.515,284
BI-Anteile	USD	106,94	114,99	100,49	405.558,115
BP-Anteile	USD	103,52	111,89	98,29	20.157,093
E-Anteile	USD	98,83	107,62	95,27	11.020,040
HB EUR-Anteile	EUR	90,62	-	-	55,525
HB SEK-Anteile	SEK	935,75	-	-	53,758
HBI DKK-Anteile	DKK	615,74	683,48	635,67	357.726,644
HBI NOK-Anteile	NOK	591,59	648,03	571,92	352.564,544
HBI SEK-Anteile	SEK	646,25	717,66	642,51	182.684,572
HX GBP-Anteile	GBP	-	89,28	-	-
X-Anteile	USD	112,95	120,29	104,16	304.694,993
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	169.215.148,66	222.096.724,43	193.582.646,28	1.419.121,850
AP-Anteile	USD	93,72	100,15	96,09	10.260,428
BI-Anteile	USD	140,60	143,63	131,75	18.469,146
BP-Anteile	USD	135,32	138,94	128,12	37.889,234
E-Anteile	USD	128,33	132,76	123,34	16.314,515
HB CHF-Anteile	CHF	111,31	117,90	111,46	1.256,000
HB EUR-Anteile	EUR	100,01	105,49	99,16	145.270,464
HB NOK-Anteile	NOK	798,86	832,30	772,78	101,000
HB SEK-Anteile	SEK	866,73	916,09	863,44	313.251,927
HBC EUR-Anteile	EUR	113,45	119,31	-	9.873,849
HBI EUR-Anteile	EUR	103,93	109,07	102,03	190.645,909
HBI NOK-Anteile	NOK	773,17	801,45	740,38	43.368,694
HBI SEK-Anteile	SEK	900,97	947,36	888,35	1.623,647
HX EUR-Anteile	EUR	102,01	106,02	98,22	326.628,268
X-Anteile	USD	148,25	149,99	136,30	304.168,769
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	202.500.779,93	142.470.562,12	106.636.315,06	1.870.272,524
BI-Anteile	USD	111,58	117,20	106,13	9,739
BP-Anteile	USD	109,66	115,88	105,47	6.823,786
E-Anteile	USD	107,18	114,13	104,65	10,807
HB EUR-Anteile	EUR	91,27	99,13	92,00	9.262,647
HB NOK-Anteile	NOK	836,70	898,09	-	59,686
HB SEK-Anteile	SEK	833,38	907,15	845,32	247.778,476
HBC EUR-Anteile	EUR	91,78	99,40	-	1.887,741
HBI DKK-Anteile	DKK	711,95	771,00	714,58	409.814,780
HBI EUR-Anteile	EUR	96,04	103,77	95,90	186.006,476
HY DKK-Anteile	DKK	728,44	783,78	721,07	936.771,148
HY EUR-Anteile	EUR	91,96	98,69	-	71.847,238
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	180.463.000,05	159.127.205,60	117.991.383,61	2.017.174,643
AI-Anteile	USD	66,92	75,53	69,76	4.568,881
BI-Anteile	USD	87,55	93,77	81,78	699.239,602
BP-Anteile	USD	84,86	91,36	80,05	38.131,610
E-Anteile	USD	81,08	87,95	77,63	1.575,404
HB NOK-Anteile	NOK	643,93	707,43	-	385,746
Y-Anteile	USD	90,75	96,59	83,61	1.273.273,400

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	58.839.003,61	67.379.959,10	42.211.497,83	533.480,294
BI-Anteile	USD	111,13	118,73	103,57	503.781,423
BP-Anteile	USD	109,33	117,41	102,90	1.619,099
E-Anteile	USD	106,82	115,58	102,06	213,522
HB EUR-Anteile	EUR	90,16	99,84	89,48	8.048,624
HB NOK-Anteile	NOK	829,76	-	-	52,700
HB SEK-Anteile	SEK	822,74	913,96	822,49	19.754,526
HBI EUR-Anteile	EUR	-	103,95	92,99	-
Y-Anteile	USD	110,20	-	-	10,400
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	28.360.892,83	29.698.424,36	-	294.295,803
BC-Anteile	USD	96,09	100,92	-	10,000
BI-Anteile	USD	96,37	100,96	-	292.973,400
BP-Anteile	USD	95,61	100,88	-	1.227,217
E-Anteile	USD	94,74	100,78	-	85,186
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	81.577.300,03	111.471.310,34	41.718.005,94	623.714,842
BI-Anteile	USD	133,94	167,77	112,56	309.177,098
BP-Anteile	USD	128,44	162,00	109,36	276.109,755
E-Anteile	USD	122,37	155,53	105,78	38.427,989
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	151.260.886,08	221.243.036,21	98.247.519,22	1.448.814,681
BC-Anteile	USD	96,67	-	-	6.840,239
BI-Anteile	USD	100,11	131,41	94,39	161.697,183
BP-Anteile	USD	96,25	127,31	92,15	113.224,557
E-Anteile	USD	92,64	123,46	90,04	2.980,812
X-Anteile	USD	105,87	137,43	97,64	1.164.071,890
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	2.268.045.044,87	3.775.888.294,18	1.839.377.634,87	19.955.598,659
AI-Anteile	USD	114,03	144,29	99,47	198.532,097
AP-Anteile	USD	109,19	138,90	95,88	61.626,542
BC-Anteile	USD	114,83	145,26	99,04	338.152,875
BI-Anteile	USD	117,99	148,95	101,33	5.028.905,662
BP-Anteile	USD	111,12	141,36	96,90	12.657.160,084
E-Anteile	USD	104,49	133,93	92,50	106.284,682
HBC GBP-Anteile	GBP	88,05	-	-	43,440
HBI EUR-Anteile	EUR	93,50	-	-	128.000,000
HE PLN-Anteile	PLN	301,58	392,06	271,76	84,460
Y-Anteile	USD	121,89	152,37	102,65	1.436.808,817

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	609.144.713,62	792.830.399,19	746.176.258,36	12.559.851,137
AI-Anteile	EUR	46,75	48,40	48,32	6.554,198
AX-Anteile	EUR	-	44,76	44,65	-
BC-Anteile	EUR	47,35	48,13	-	20,964
BI-Anteile	EUR	49,55	50,29	48,94	3.167.599,706
BP-Anteile	EUR	47,23	48,13	47,03	647.653,096
E-Anteile	EUR	42,24	43,37	42,70	102.660,426
HAC SEK-Anteile	SEK	-	479,19	-	-
HB NOK-Anteile	NOK	464,03	466,94	452,26	71.044,144
HB SEK-Anteile	SEK	491,83	502,14	492,03	2.256.180,078
HBC NOK-Anteile	NOK	452,89	454,93	-	691.918,348
HBI SEK-Anteile	SEK	470,43	478,31	-	2.053.305,173
HE PLN-Anteile	PLN	203,34	204,59	197,53	159,085
HX SEK-Anteile	SEK	479,34	485,60	471,98	151.947,415
HY SEK-Anteile	SEK	476,47	482,35	-	101,167
Y-Anteile	EUR	50,53	51,09	49,53	3.410.707,337
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	78.216.508,94	88.188.207,82	87.964.189,30	554.715,748
BC-Anteile	EUR	137,36	139,71	-	7,119
BI-Anteile	EUR	137,46	139,72	136,03	118.298,515
HBI SEK-Anteile	SEK	-	1.223,59	1.194,59	-
TBI-Anteile	EUR	125,19	129,65	126,83	25.379,811
X-Anteile	EUR	143,00	144,66	140,18	411.030,303
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	2.323.512.163,77	886.684.089,51	868.192.917,41	171.594.761,613
AI-Anteile	EUR	13,17	13,17	13,10	18.207.388,700
AP-Anteile	EUR	12,26	12,26	12,21	387.195,442
BC-Anteile	EUR	12,77	12,65	12,45	813.361,789
BI-Anteile	EUR	14,01	13,84	13,60	85.644.994,442
BP-Anteile	EUR	12,67	12,57	12,40	32.483.560,622
E-Anteile	EUR	11,18	11,17	11,11	7.237.716,536
HB NOK-Anteile	NOK	122,69	-	-	410,745
HB SEK-Anteile	SEK	131,20	-	-	779.407,853
HBI CHF-Anteile	CHF	16,40	16,28	16,10	607.852,523
HBI GBP-Anteile	GBP	12,42	-	-	86.591,904
HBI SEK-Anteile	SEK	143,80	-	-	800.101,267
HBI USD-Anteile	USD	20,16	19,42	18,72	423.201,951
HE PLN-Anteile	PLN	53,50	52,43	51,10	13.212,388
TBI-Anteile	EUR	12,86	12,94	12,75	887.833,333
X-Anteile	EUR	14,01	-	13,14	1.051.111,000
Y-Anteile	EUR	14,06	13,84	-	22.170.821,118

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	1.133.364.928,62	1.267.165.653,41	1.099.181.241,63	9.592.107,407
AC-Anteile	EUR	102,76	109,16	108,74	4.600,000
AI-Anteile	EUR	99,47	105,67	105,25	1.267.599,979
AP-Anteile	EUR	98,04	104,15	103,74	1.073.209,350
BC-Anteile	EUR	129,20	133,25	127,94	40.545,561
BI-Anteile	EUR	130,24	134,03	128,51	2.822.508,364
BP-Anteile	EUR	124,78	129,21	124,64	2.451.122,131
E-Anteile	EUR	118,49	123,62	120,15	231.369,610
HAI USD-Anteile	USD	151,93	157,61	154,13	31,839
HB DKK-Anteile	DKK	920,19	955,14	923,00	82,370
HB NOK-Anteile	NOK	1.028,78	1.051,72	1.001,89	1.415,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.118,45	1.160,56	1.122,41	648.460,858
HBI NOK-Anteile	NOK	1.091,61	1.110,00	1.051,03	641.226,542
HBI SEK-Anteile	SEK	-	-	1.225,44	-
HBI SGD-Anteile	SGD	-	234,61	221,59	-
X-Anteile	EUR	131,99	135,05	128,75	409.935,803
Y-Anteile	EUR	-	-	130,16	-
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	83.819.870,53	84.726.844,48	84.159.621,53	650.594,495
BI-Anteile	EUR	131,07	133,18	130,28	7,691
BP-Anteile	EUR	124,94	127,45	125,12	15.200,180
E-Anteile	EUR	114,10	117,29	116,01	1.881,087
HX SEK-Anteile	SEK	1.272,39	1.291,54	1.262,29	309.009,156
X-Anteile	EUR	133,49	135,25	131,87	304.895,330
Y-Anteile	EUR	133,48	135,24	-	19.601,051
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	581.620.691,50	457.038.379,48	196.291.386,48	3.568.745,382
AI-Anteile	EUR	153,18	166,08	153,07	16.800,340
AP-Anteile	EUR	139,94	151,74	140,83	109.755,069
BC-Anteile	EUR	159,88	166,83	-	4.180,100
BI-Anteile	EUR	165,44	172,26	153,05	1.870.743,648
BP-Anteile	EUR	159,23	166,82	149,13	630.751,347
E-Anteile	EUR	151,85	160,29	144,38	507.112,250
HBC USD-Anteile	USD	-	190,02	165,99	-
HBI CHF-Anteile	CHF	172,67	180,58	161,28	14.116,346
HBI SGD-Anteile	SGD	308,91	315,50	275,97	14.105,000
HBI USD-Anteile	USD	242,38	245,74	214,24	66.060,384
X-Anteile	EUR	170,52	176,53	155,95	335.120,898
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	95.044.219,17	170.362.611,21	154.487.789,05	936.189,514
BI-Anteile	EUR	101,54	125,94	115,22	931.956,715
BP-Anteile	EUR	98,27	122,82	113,21	3.415,538
E-Anteile	EUR	95,18	119,83	111,29	817,261
X-Anteile	EUR	-	128,53	116,45	-

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	3.912.195.163,02	4.049.014.401,37	4.601.105.298,55	164.675.795,850
AC-Anteile	EUR	10,59	11,40	11,12	3.029.245,157
AI-Anteile	EUR	11,31	12,18	11,87	21.183.848,386
AP-Anteile	EUR	16,17	17,41	16,98	11.049.617,463
BC-Anteile	EUR	13,35	13,81	12,93	4.411.414,531
BI-Anteile	EUR	34,78	35,90	33,54	54.145.261,162
BP-Anteile	EUR	32,01	33,25	31,26	11.019.426,991
E-Anteile	EUR	29,06	30,41	28,80	1.642.730,484
HA GBP-Anteile	GBP	9,14	9,74	9,45	91.687,838
HA USD-Anteile	USD	14,97	15,74	15,04	1.051.168,325
HAC GBP-Anteile	GBP	7,99	8,52	8,26	106.849,759
HAC USD-Anteile	USD	14,64	15,40	14,69	39.505,700
HAI GBP-Anteile	GBP	9,22	9,83	9,55	12.286.811,808
HAI USD-Anteile	USD	15,14	15,94	15,21	1.565.942,085
HB CHF-Anteile	CHF	34,01	35,48	33,56	98.979,928
HB GBP-Anteile	GBP	27,26	28,03	26,15	16.374,272
HB SEK-Anteile	SEK	312,49	325,27	306,60	6.466.882,278
HB USD-Anteile	USD	18,73	18,95	17,47	7.479.850,210
HBC CHF-Anteile	CHF	14,18	14,74	13,89	84.113,509
HBC GBP-Anteile	GBP	10,85	11,12	10,33	513.316,398
HBC USD-Anteile	USD	50,40	50,78	46,62	305.874,195
HBI CHF-Anteile	CHF	18,19	18,87	17,73	1.723.576,710
HBI NOK-Anteile	NOK	113,35	115,58	106,64	1.107.510,342
HBI SEK-Anteile	SEK	116,86	120,93	113,24	4.102.946,931
HBI USD-Anteile	USD	19,86	19,98	18,31	13.190.812,621
HM USD-Anteile	USD	33,67	35,10	-	3.176,049
HX SEK-Anteile	SEK	371,38	381,60	355,01	142,627
MP-Anteile	EUR	30,31	32,43	-	12.303,906
TB-Anteile	EUR	31,24	32,80	30,90	83.171,436
TBI-Anteile	EUR	33,42	34,90	32,68	117.283,963
X-Anteile	EUR	37,35	38,31	35,56	7.745.970,786
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	EUR	320.154.551,94	475.808.477,79	562.393.041,84	4.138.438,925
BC-Anteile	EUR	80,36	84,45	-	11,837
BI-Anteile	EUR	80,69	84,48	77,94	1.147.683,671
HB SEK-Anteile	SEK	657,55	694,07	646,14	531.182,728
HE PLN-Anteile	PLN	318,94	331,93	304,14	430,962
X-Anteile	EUR	77,71	80,85	74,12	1.941.095,082
Y-Anteile	EUR	82,18	85,50	78,40	518.034,645
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	68.813.706,55	-	-	700.915,977
BC-Anteile	EUR	98,15	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	98,18	-	-	699.847,116
BP-Anteile	EUR	98,10	-	-	1.000,000
E-Anteile	EUR	98,05	-	-	10,000
HBI SEK-Anteile	SEK	1.004,05	-	-	48,861

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	526.491.185,58	686.777.784,58	431.566.976,40	917.650,582
AP-Anteile	EUR	521,27	626,99	540,98	926,314
BC-Anteile	EUR	574,40	683,03	-	3.536,863
BI-Anteile	EUR	606,35	719,53	606,55	44.395,133
BP-Anteile	EUR	572,30	682,96	578,95	865.102,670
E-Anteile	EUR	531,84	639,50	546,18	3.689,602
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	47.306.840,88	3.115.958,12	-	554.996,177
BC-Anteile	EUR	84,99	103,81	-	10,000
BI-Anteile	EUR	85,34	103,89	-	486.504,844
BP-Anteile	EUR	84,55	103,76	-	68.471,333
E-Anteile	EUR	83,84	103,67	-	10,000
Nordea 1 – European Value Fund	EUR	979.062.339,93	1.407.184.425,77	1.314.198.073,51	17.573.727,934
AC-Anteile	EUR	51,92	61,06	56,14	2.550,000
AP-Anteile	EUR	50,34	59,21	54,67	333.877,481
BC-Anteile	EUR	131,14	153,37	138,27	86.191,304
BD-Anteile	EUR	53,58	-	-	17,522
BI-Anteile	EUR	59,46	69,39	62,43	5.479.217,779
BP-Anteile	EUR	53,53	62,95	57,07	11.544.137,726
E-Anteile	EUR	47,95	56,82	51,89	77.271,737
HB USD-Anteile	USD	73,99	84,73	75,52	30.131,357
HBC USD-Anteile	USD	154,41	175,94	155,88	1.022,797
HBI CHF-Anteile	CHF	69,78	81,73	73,97	12.566,223
HBI USD-Anteile	USD	84,08	95,56	84,49	6.701,038
Y-Anteile	EUR	58,59	67,67	60,25	42,970
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	3.076.238.284,76	3.328.130.760,37	3.002.170.711,22	28.841.315,130
AC-Anteile	EUR	105,85	107,01	-	86.467,888
AI-Anteile	EUR	104,56	107,68	107,12	371.053,250
AP-Anteile	EUR	101,52	104,57	104,13	266.451,861
BC-Anteile	EUR	106,05	106,99	105,54	2.674.241,448
BI-Anteile	EUR	108,09	108,82	107,09	14.184.115,481
BP-Anteile	EUR	105,04	106,28	105,12	4.774.283,932
E-Anteile	EUR	100,70	102,66	102,31	339.503,220
HA USD-Anteile	USD	124,22	124,70	121,50	2.031,000
HB CHF-Anteile	CHF	112,45	114,31	113,74	38.139,000
HB NOK-Anteile	NOK	1.003,32	1.002,69	979,27	1.480,672
HB SEK-Anteile	SEK	960,31	973,75	965,72	322.282,730
HB USD-Anteile	USD	127,98	126,13	122,39	58.165,481
HBC GBP-Anteile	GBP	76,22	76,07	74,49	49.831,025
HBI CHF-Anteile	CHF	110,24	111,49	110,37	528.591,460
HBI NOK-Anteile	NOK	1.039,02	1.033,01	1.003,61	507,004
HBI SEK-Anteile	SEK	1.009,89	1.018,56	1.004,96	1.816.605,145
HBI USD-Anteile	USD	133,70	131,10	126,57	578.636,158
HY NOK-Anteile	NOK	1.061,49	-	-	47,570
X-Anteile	EUR	109,39	109,55	107,30	9,132
Y-Anteile	EUR	111,03	111,24	108,96	2.748.871,673

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	2.757.003.080,46	2.078.957.020,28	739.566.789,57	25.729.022,021
AC-Anteile	GBP	104,29	109,46	106,28	8,371
AI-Anteile	GBP	104,46	109,77	106,57	510.932,558
BC-Anteile	GBP	106,74	111,00	106,39	10.780,805
BD-Anteile	GBP	107,95	111,67	106,46	4.987.681,067
BI-Anteile	GBP	107,08	111,24	106,50	19.635.019,472
BP-Anteile	GBP	105,10	110,19	-	584.599,748
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	98.988.805,25	123.876.242,14	147.485.441,94	5.830.295,845
AP-Anteile	EUR	13,73	13,46	14,65	439.737,633
BC-Anteile	EUR	17,08	-	-	15.334,582
BI-Anteile	EUR	17,66	16,99	18,07	2.569.469,136
BP-Anteile	EUR	17,05	16,48	17,60	2.517.068,932
E-Anteile	EUR	15,25	14,85	15,98	288.685,562
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	958.800.018,94	723.808.251,77	144.983.627,98	60.911.503,760
AC-Anteile	EUR	15,21	17,45	-	46.891,099
AI-Anteile	EUR	16,41	-	-	42.021,871
AP-Anteile	EUR	14,94	17,24	15,06	1.152.857,741
BC-Anteile	EUR	15,21	17,45	-	951.736,547
BI-Anteile	EUR	16,38	18,76	16,13	31.597.114,380
BP-Anteile	EUR	15,08	17,40	15,08	23.305.003,398
E-Anteile	EUR	13,97	16,24	14,18	2.877.638,813
HB CHF-Anteile	CHF	15,86	18,39	-	29.069,298
HB USD-Anteile	USD	19,89	22,39	-	283.558,429
HBC GBP-Anteile	GBP	13,63	-	-	286,987
HBI CHF-Anteile	CHF	19,56	-	-	197.100,000
HBI USD-Anteile	USD	20,09	22,44	-	428.172,482
JI-Anteile	EUR	-	18,78	-	-
X-Anteile	EUR	16,49	-	-	52,715
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	43.757.405,20	55.087.863,88	59.063.272,02	412.691,558
AI-Anteile	USD	105,86	121,64	104,66	17.581,773
AP-Anteile	USD	104,59	120,28	103,74	37.043,879
BC-Anteile	USD	108,06	122,52	104,15	2.572,539
BI-Anteile	USD	109,00	123,32	104,67	4.617,647
BP-Anteile	USD	106,42	121,32	103,74	322.279,807
E-Anteile	USD	104,00	119,47	102,93	23.917,075
HBI NOK-Anteile	NOK	838,87	-	-	51,465
MP-Anteile	USD	97,55	115,30	102,20	4.627,373
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1a)	USD	5.338.350,82	-	-	57.092,052
BC-Anteile	USD	93,48	-	-	15,000
BI-Anteile	USD	93,51	-	-	55.906,411
BP-Anteile	USD	93,45	-	-	1.155,641
E-Anteile	USD	93,40	-	-	15,000

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	493.224.224,13	644.263.138,43	584.479.648,64	34.264.779,180
BC-Anteile	USD	15,89	16,86	15,32	66.689,688
BI-Anteile	USD	16,01	16,96	15,38	90,416
BP-Anteile	USD	15,61	16,59	15,10	1.622.219,467
E-Anteile	USD	14,57	15,60	14,31	93.068,854
HBC NOK-Anteile	NOK	129,41	139,47	-	2.174.105,125
HBI EUR-Anteile	EUR	11,03	11,99	11,11	561.056,462
HBI GBP-Anteile	GBP	9,83	10,59	9,71	1.207.251,799
HBI SEK-Anteile	SEK	99,60	108,65	100,91	364.391,246
HE PLN-Anteile	PLN	47,30	51,11	46,97	347.658,500
HX EUR-Anteile	EUR	11,09	11,97	10,98	442.716,820
X-Anteile	USD	14,49	15,21	13,67	27.385.530,803
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	31.605.791,23	32.006.424,78	27.528.965,23	266.936,883
AP-Anteile	USD	119,27	128,93	97,35	1.184,318
BC-Anteile	USD	120,00	129,03	-	84,902
BI-Anteile	USD	122,28	131,17	98,23	4.386,706
BP-Anteile	USD	119,35	129,02	97,35	190.063,177
E-Anteile	USD	116,65	127,06	96,59	54.485,275
HA EUR-Anteile	EUR	97,98	109,08	84,03	16.732,505
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	13.529.857,47	91.379.035,89	13.468.833,34	160.294,624
BC-Anteile	USD	86,18	101,51	-	11,091
BI-Anteile	USD	87,09	102,39	100,26	6.614,555
BP-Anteile	USD	85,93	101,65	100,01	31.306,509
E-Anteile	USD	84,58	100,79	99,84	1.075,194
HA EUR-Anteile	EUR	74,46	90,43	90,74	1.791,898
HBC EUR-Anteile	EUR	-	85,17	-	-
HBD EUR-Anteile	EUR	-	85,59	-	-
HBI DKK-Anteile	DKK	541,43	655,24	-	63.447,849
HBI EUR-Anteile	EUR	73,96	89,29	88,93	56.047,528
HBI NOK-Anteile	NOK	-	860,85	-	-
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	166.757.661,81	166.117.528,31	643.980.994,15	1.049.559,256
BI-Anteile	EUR	159,30	164,16	141,62	990.521,229
BP-Anteile	EUR	153,22	159,12	138,32	44.350,125
E-Anteile	EUR	147,59	154,43	135,26	14.687,902
X-Anteile	EUR	-	-	145,99	-
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	115.120.721,26	110.546.697,25	492.316.859,97	5.298.089,249
BC-Anteile	EUR	21,70	21,77	-	66.312,708
BI-Anteile	EUR	21,92	21,95	19,71	1.581.536,280
BP-Anteile	EUR	21,66	21,77	19,62	3.637.513,026
E-Anteile	EUR	17,53	17,75	16,12	12.677,177
Y-Anteile	EUR	22,21	22,08	-	50,058

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	746.759.495,34	808.267.305,09	539.296.963,89	4.699.980,960
AP-Anteile	USD	156,05	169,30	-	7,162
BC-Anteile	USD	158,43	169,43	-	9.170,176
BI-Anteile	USD	166,53	177,71	152,00	733.661,973
BP-Anteile	USD	157,47	169,33	145,93	3.954.850,775
E-Anteile	USD	149,42	161,88	140,57	2.290,874
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	320.167.239,19	412.922.025,38	301.923.554,35	3.176.631,587
BC-Anteile	USD	100,88	-	-	1.028,761
BI-Anteile	USD	104,26	125,28	109,14	298.532,942
BP-Anteile	USD	100,43	121,60	106,75	2.874.917,685
E-Anteile	USD	96,92	118,23	104,57	2.152,199
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	2.460.087.987,52	2.581.085.089,20	2.718.883.595,65	118.472.527,080
AC-Anteile	EUR	19,36	20,30	20,30	32.092,000
AI-Anteile	EUR	20,84	21,85	21,82	598.648,683
AP-Anteile	EUR	18,96	19,87	19,96	1.101.785,391
BC-Anteile	EUR	20,00	20,79	20,47	173.096,884
BI-Anteile	EUR	21,78	22,60	22,22	21.087.467,776
BP-Anteile	EUR	19,59	20,48	20,29	57.118.213,581
E-Anteile	EUR	17,64	18,58	18,55	2.165.544,852
HB USD-Anteile	USD	23,14	23,64	23,06	79.165,067
HBI CHF-Anteile	CHF	22,58	23,54	23,30	10.113,000
X-Anteile	EUR	24,24	24,91	24,25	12.992.063,692
Y-Anteile	EUR	21,16	21,74	21,16	22.652.464,049
Z-Anteile	EUR	22,12	22,87	22,40	461.872,105
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	1.042.836.677,07	1.567.158.364,50	1.676.159.060,49	65.683.803,160
AI-Anteile	EUR	16,12	17,80	16,40	7.920.952,182
AP-Anteile	EUR	14,50	16,00	14,84	960.499,234
BC-Anteile	EUR	16,27	17,82	16,20	103.849,292
BI-Anteile	EUR	17,20	18,81	17,05	23.965.874,952
BP-Anteile	EUR	16,05	17,68	16,14	12.337.332,384
E-Anteile	EUR	15,39	17,08	15,72	2.237.054,505
HB NOK-Anteile	NOK	141,19	154,07	138,97	153.316,337
HB SEK-Anteile	SEK	142,78	157,86	144,75	17.720.987,470
HE PLN-Anteile	PLN	71,52	77,88	70,32	2.126,422
HX USD-Anteile	USD	22,19	23,39	20,61	281.810,382
X-Anteile	EUR	-	19,61	17,60	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	373.001.753,28	64.197.245,52	11.756.549,71	3.007.232,539
AP-Anteile	USD	122,49	-	-	166,130
BC-Anteile	USD	123,06	-	-	48.886,612
BI-Anteile	USD	125,07	132,31	100,66	485.270,020
BP-Anteile	USD	122,51	130,60	100,12	1.326.917,847
E-Anteile	USD	120,13	129,05	99,67	1.349,702
HBC GBP-Anteile	GBP	94,39	-	-	41,704
HBI NOK-Anteile	NOK	962,20	-	-	46,870
X-Anteile	USD	125,41	-	-	1.144.553,654

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	EUR	50.404.491,68	86.095.181,49	88.817.988,64	890.248,600
AI-Anteile	EUR	55,10	66,87	62,13	88.734,999
AP-Anteile	EUR	50,65	62,03	58,15	268.428,222
BI-Anteile	EUR	56,80	68,98	64,11	263.228,639
BP-Anteile	EUR	52,23	63,97	59,97	55.302,801
E-Anteile	EUR	48,88	60,32	56,97	41.625,302
HB CHF-Anteile	CHF	73,86	90,96	85,74	2.760,350
HB NOK-Anteile	NOK	523,19	632,92	586,96	1.250,480
HBI USD-Anteile	USD	66,30	78,44	71,56	67,546
X-Anteile	EUR	69,85	83,63	76,65	168.850,261
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	278.878.963,74	545.042.608,59	209.840.253,11	1.577.541,958
BC-Anteile	USD	165,55	194,16	-	889,747
BI-Anteile	USD	174,71	204,46	145,99	420.182,722
BP-Anteile	USD	164,45	194,19	139,91	29.495,888
E-Anteile	USD	156,55	186,29	135,24	10.115,842
Y-Anteile	USD	178,08	205,85	145,19	1.116.857,759
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	120.848.438,72	157.252.216,03	127.063.469,87	1.164.573,342
BI-Anteile	USD	123,56	126,92	118,30	120.311,985
BP-Anteile	USD	120,51	124,29	116,33	51.184,851
E-Anteile	USD	115,21	119,73	112,90	3.092,717
HB EUR-Anteile	EUR	83,88	88,83	84,75	35.765,898
HB NOK-Anteile	NOK	663,46	694,71	654,55	6.073,135
HB SEK-Anteile	SEK	1.089,54	-	-	44,318
HBC EUR-Anteile	EUR	100,44	-	-	2.462,000
HBI EUR-Anteile	EUR	86,38	91,11	86,58	42.635,560
HBI NOK-Anteile	NOK	681,60	711,04	667,83	168.485,657
HBI SEK-Anteile	SEK	-	-	962,17	-
HX EUR-Anteile	EUR	92,49	96,72	91,12	734.517,221
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	70.264.110,61	-	-	716.711,532
BC-Anteile	USD	97,93	-	-	12,367
BI-Anteile	USD	98,08	-	-	643.487,367
BP-Anteile	USD	97,65	-	-	73.184,431
E-Anteile	USD	97,14	-	-	12,367
X-Anteile	USD	98,87	-	-	15,000
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	119.993.006,30	86.529.646,78	65.956.565,91	9.613.011,425
AP-Anteile	EUR	11,13	10,77	9,86	10.846,625
BI-Anteile	EUR	13,11	12,49	11,21	5.246.819,478
BP-Anteile	EUR	11,76	11,29	10,20	4.177.736,826
E-Anteile	EUR	10,79	10,43	9,50	142.975,125
HE PLN-Anteile	PLN	49,11	46,71	41,93	34.633,371

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	1.436.315.297,01	245.689.728,83	-	14.436.087,515
AI-Anteile	EUR	99,30	-	-	232.131,527
BC-Anteile	EUR	99,05	99,37	-	102.628,056
BI-Anteile	EUR	99,30	99,40	-	7.998.109,420
BP-Anteile	EUR	98,83	99,31	-	1.130.518,567
E-Anteile	EUR	98,09	99,23	-	133,362
HAC GBP-Anteile	GBP	89,04	-	-	50,511
HAI GBP-Anteile	GBP	87,14	-	-	1.201.103,854
HB CHF-Anteile	CHF	114,47	-	-	225,634
HB NOK-Anteile	NOK	943,17	-	-	52,948
HB SEK-Anteile	SEK	1.020,64	-	-	48,811
HB USD-Anteile	USD	116,10	-	-	52,056
HBC CHF-Anteile	CHF	114,70	-	-	433,802
HBC GBP-Anteile	GBP	87,18	-	-	51,564
HBC USD-Anteile	USD	116,32	-	-	52,002
HBI CHF-Anteile	CHF	116,36	-	-	174.798,050
HBI SEK-Anteile	SEK	975,68	-	-	105.892,691
HBI USD-Anteile	USD	116,59	-	-	1.982.922,437
X-Anteile	EUR	99,62	99,44	-	1.506.882,223
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	EUR	11.197.539,87	9.993.786,50	-	116.934,168
BC-Anteile	EUR	95,60	99,90	-	10,000
BI-Anteile	EUR	95,81	99,93	-	107.117,100
BP-Anteile	EUR	95,22	99,88	-	2.701,295
HB NOK-Anteile	NOK	921,79	-	-	2.078,808
HB SEK-Anteile	SEK	986,23	-	-	5.026,965
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	368.637.385,97	474.447.271,80	653.841.610,81	35.516.070,092
AC-Anteile	USD	9,17	9,27	-	2.817,500
AP-Anteile	USD	8,91	9,27	9,40	276.246,613
BC-Anteile	USD	9,28	9,27	-	52.176,447
BI-Anteile	USD	12,37	12,31	11,95	376.359,664
BP-Anteile	USD	11,95	11,95	11,65	4.471.392,724
E-Anteile	USD	11,05	11,13	10,94	596.658,668
HA EUR-Anteile	EUR	6,48	6,89	7,14	74.738,006
HAC EUR-Anteile	EUR	7,62	7,84	-	3.208,997
HAI EUR-Anteile	EUR	5,46	5,82	6,03	50.686,475
HB EUR-Anteile	EUR	7,87	8,08	8,04	1.096.358,593
HB SEK-Anteile	SEK	73,32	75,42	75,18	931.041,527
HBC EUR-Anteile	EUR	7,35	-	-	137.978,918
HBI CHF-Anteile	CHF	10,34	10,63	10,60	568,720
HBI EUR-Anteile	EUR	8,31	8,50	8,41	2.386.950,679
HBI NOK-Anteile	NOK	72,21	72,93	71,26	9.077.370,715
HX EUR-Anteile	EUR	9,05	9,17	9,01	9.839.625,523
X-Anteile	USD	13,22	13,05	12,57	6.141.890,323
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	192.586.346,92	248.954.554,63	229.519.280,63	2.693.193,191
AC-Anteile	EUR	13,39	15,06	13,94	50.930,324
AP-Anteile	EUR	62,78	70,58	65,58	74.508,984
BC-Anteile	EUR	14,06	15,49	13,95	135.008,712
BI-Anteile	EUR	79,87	87,79	78,91	871.754,176
BP-Anteile	EUR	74,47	82,35	74,47	1.490.693,242
E-Anteile	EUR	66,75	74,37	67,76	70.297,753

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	110.020.833,24	146.720.329,02	105.740.606,31	5.091.682,364
AP-Anteile	EUR	17,34	19,59	17,49	120.286,738
BC-Anteile	EUR	22,27	24,94	21,78	26.184,981
BI-Anteile	EUR	23,22	25,95	22,61	1.088.048,971
BP-Anteile	EUR	21,69	24,39	21,38	3.013.989,065
E-Anteile	EUR	19,83	22,47	19,85	843.172,609
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	63.424.647,36	68.553.490,92	65.988.431,57	450.238,934
AP-Anteile	EUR	136,01	150,71	136,37	300,532
BC-Anteile	EUR	140,52	153,55	-	714,054
BI-Anteile	EUR	145,02	158,13	139,47	89.167,344
BP-Anteile	EUR	139,98	153,58	136,27	351.827,862
E-Anteile	EUR	134,13	148,27	132,56	8.229,142
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	24.557.085,07	61.140.249,96	47.019.680,59	211.983,227
BC-Anteile	EUR	115,80	-	-	8.896,546
BI-Anteile	EUR	118,58	131,35	117,24	28.163,832
BP-Anteile	EUR	115,42	128,65	115,53	174.016,876
E-Anteile	EUR	111,80	125,55	113,61	905,973
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	566.623.540,13	648.841.932,56	433.585.637,46	4.714.968,097
AI-Anteile	USD	126,32	-	-	78.050,000
BC-Anteile	USD	123,27	127,18	-	7,877
BI-Anteile	USD	126,32	130,02	121,69	1.366.405,118
BP-Anteile	USD	123,06	127,18	119,54	9.722,353
E-Anteile	USD	117,61	122,47	115,97	8.256,607
HB EUR-Anteile	EUR	102,07	108,32	103,79	5.711,315
HB SEK-Anteile	SEK	725,20	771,58	741,42	454.095,431
HMX EUR-Anteile	EUR	98,76	-	-	47,317
HX EUR-Anteile	EUR	94,85	99,42	94,07	576.071,622
HY DKK-Anteile	DKK	807,45	-	-	374.575,720
MX-Anteile	USD	122,93	131,22	-	244.268,899
X-Anteile	USD	128,60	131,23	121,76	1.597.755,838
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	183.912.545,44	270.471.286,71	192.174.863,91	1.314.556,891
AP-Anteile	USD	139,66	176,75	-	27,862
BC-Anteile	USD	140,72	177,12	-	7,425
BI-Anteile	USD	146,68	184,26	168,85	107.693,552
BP-Anteile	USD	139,64	176,75	163,22	1.182.674,567
E-Anteile	USD	133,31	170,02	158,18	2.964,783
HB EUR-Anteile	EUR	106,00	138,06	129,72	21.181,357
X-Anteile	USD	152,45	189,53	171,91	7,345

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	442.676.789,32	861.232.444,00	1.262.097.521,73	2.648.178,937
AI-Anteile	USD	171,85	193,34	166,89	8.296,000
AP-Anteile	USD	148,96	168,27	145,82	36.653,117
BC-Anteile	USD	142,32	159,90	137,10	128.630,717
BI-Anteile	USD	178,74	200,39	171,44	637.067,629
BP-Anteile	USD	169,76	191,79	165,33	1.612.592,783
E-Anteile	USD	161,77	184,14	159,93	8.316,853
HA EUR-Anteile	EUR	108,04	125,60	110,84	387,712
HB EUR-Anteile	EUR	112,61	130,90	114,89	166.118,091
HBC EUR-Anteile	EUR	98,78	114,23	99,72	17.546,921
HBI CHF-Anteile	CHF	147,22	170,52	149,46	967,000
HBI EUR-Anteile	EUR	135,46	156,31	136,15	31.593,011
Y-Anteile	USD	187,92	208,51	176,56	9,103
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	344.496.584,54	400.677.901,60	326.780.453,23	6.496.189,075
AP-Anteile	USD	51,51	56,09	46,64	12.081,398
BC-Anteile	USD	52,70	57,07	47,11	29.418,542
BI-Anteile	USD	56,80	61,38	50,56	1.917.883,176
BP-Anteile	USD	51,90	56,52	46,91	4.347.874,862
E-Anteile	USD	46,43	50,94	42,59	7.376,669
HA EUR-Anteile	EUR	34,74	38,92	32,89	41.856,916
HB EUR-Anteile	EUR	35,68	39,97	33,78	139.488,974
HB NOK-Anteile	NOK	296,06	328,65	275,40	108,035
HBI EUR-Anteile	EUR	44,49	-	-	100,503
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	5.252.229.016,90	6.560.044.312,01	6.039.361.285,70	28.077.946,734
AC-Anteile	NOK	111,73	112,81	112,39	931.305,719
AP-Anteile	NOK	105,65	106,70	106,37	5.312.090,522
BC-Anteile	NOK	117,41	116,40	113,65	1.414.740,686
BI-Anteile	NOK	224,22	221,82	216,11	3.319.700,386
BP-Anteile	NOK	215,99	214,57	209,90	16.357.927,969
E-Anteile	NOK	193,15	193,33	190,55	742.181,452
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	952.134.158,90	1.189.233.150,04	728.414.684,05	4.101.066,725
AP-Anteile	NOK	221,45	258,11	212,07	207.731,088
BC-Anteile	NOK	239,89	272,20	217,68	429.144,472
BI-Anteile	NOK	234,31	265,35	-	46.647,110
BP-Anteile	NOK	232,51	265,29	213,31	3.318.920,729
E-Anteile	NOK	208,64	239,87	194,32	98.623,326
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	NOK	6.465.695.037,99	6.898.615.839,83	6.704.445.314,17	35.155.316,234
AC-Anteile	NOK	196,26	196,81	196,73	230.075,673
AP-Anteile	NOK	100,86	101,14	101,12	6.512.055,023
BC-Anteile	NOK	203,08	200,97	197,93	4.608.019,995
BI-Anteile	NOK	204,72	202,36	199,07	4.978.645,536
BP-Anteile	NOK	203,00	200,89	197,84	18.223.262,083
E-Anteile	NOK	181,32	180,80	179,38	603.257,924

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	CNH	23.889.451,42	168.809.424,01	97.567.637,56	205.923,722
AP-Anteile	CNH	106,95	113,40	109,08	24.815,754
BI-Anteile	CNH	120,90	122,70	112,70	7.011,000
BP-Anteile	CNH	118,20	120,71	111,55	126.363,913
E-Anteile	CNH	115,01	118,34	110,19	45.733,055
MP-Anteile	CNH	96,69	104,88	102,84	2.000,000
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.243.305.157,71	1.971.971.758,58	1.760.319.711,17	17.632.204,590
AC-Anteile	USD	65,27	74,21	61,24	16,695
AI-Anteile	USD	65,28	74,23	61,18	413.506,894
AX-Anteile	USD	68,96	78,34	64,50	383.435,583
BC-Anteile	USD	69,79	78,22	63,72	2.768,053
BI-Anteile	USD	70,37	78,72	63,98	10.124.125,222
BP-Anteile	USD	65,81	74,29	60,94	1.939.461,136
E-Anteile	USD	62,33	70,89	58,59	135.042,132
X-Anteile	USD	74,05	81,90	65,83	3.323.948,409
Y-Anteile	USD	72,54	80,23	64,48	1.309.900,466
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (Anmerkung 1b)	EUR	-	614.622.140,27	961.026.878,84	-
AP-Anteile	EUR	-	103,1900	109,6300	-
BC-Anteile	EUR	-	-	109,8900	-
BI-Anteile	EUR	-	108,5000	113,1200	-
BP-Anteile	EUR	-	104,1500	109,4700	-
E-Anteile	EUR	-	100,4100	106,3200	-
HB NOK-Anteile	NOK	-	911,4300	945,6600	-
HB SEK-Anteile	SEK	-	953,0700	1.004,5800	-
HB USD-Anteile	USD	-	118,1300	121,8300	-
HBI NOK-Anteile	NOK	-	1.031,1400	1.061,6500	-
HBI SEK-Anteile	SEK	-	-	962,6700	-
HE PLN-Anteile	PLN	-	459,1900	478,1700	-
HX SEK-Anteile	SEK	-	1.010,4800	1.044,5900	-
X-Anteile	EUR	-	119,8500	123,5600	-
Y-Anteile	EUR	-	113,3100	116,8200	-

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	10.843.160.805,19	17.302.009.632,95	18.439.836.275,59	679.790.700,573
AC-Anteile	EUR	14,51	15,40	15,09	1.794.191,792
AI-Anteile	EUR	16,61	17,62	17,25	19.972.820,645
AP-Anteile	EUR	14,30	15,18	14,92	121.392.020,201
BC-Anteile	EUR	16,41	17,29	16,75	5.755.633,736
BD-Anteile	EUR	15,84	-	-	62,150
BI-Anteile	EUR	17,25	18,14	17,54	152.176.783,550
BP-Anteile	EUR	15,84	16,78	16,35	259.656.842,311
E-Anteile	EUR	14,41	15,38	15,10	57.554.414,129
HA NOK-Anteile	NOK	151,73	159,19	154,14	1.568.377,435
HAC GBP-Anteile	GBP	13,08	13,75	13,33	810.880,037
HAI GBP-Anteile	GBP	13,35	14,02	13,62	220.797,813
HAI SEK-Anteile	SEK	-	163,47	160,60	-
HAI USD-Anteile	USD	19,63	20,32	19,50	380.292,960
HB CHF-Anteile	CHF	18,67	19,88	19,48	2.793.537,922
HB NOK-Anteile	NOK	152,92	160,27	154,23	193.385,108
HB SEK-Anteile	SEK	149,02	158,25	154,68	351.083,854
HB SGD-Anteile	SGD	25,55	26,57	25,49	423.540,681
HB USD-Anteile	USD	23,04	23,78	22,73	16.172.523,314
HBC CHF-Anteile	CHF	17,07	18,06	17,61	591.957,324
HBC GBP-Anteile	GBP	13,95	14,56	14,01	626.714,345
HBC USD-Anteile	USD	18,96	19,45	18,49	1.235.478,395
HBI CHF-Anteile	CHF	20,24	21,39	20,80	4.335.684,836
HBI GBP-Anteile	GBP	13,84	14,41	13,84	131.011,894
HBI NOK-Anteile	NOK	169,52	176,22	168,31	240.628,664
HBI SEK-Anteile	SEK	156,81	165,34	160,32	1.500.671,257
HBI SGD-Anteile	SGD	27,78	28,67	27,35	136.451,970
HBI USD-Anteile	USD	25,16	25,76	24,43	6.890.185,085
HE PLN-Anteile	PLN	67,87	71,07	68,43	144.484,929
HM AUD-Anteile	AUD	23,88	25,49	24,98	820.846,778
HM GBP-Anteile	GBP	12,32	13,32	13,27	749.640,494
HM SGD-Anteile	SGD	21,79	23,36	23,11	1.057.210,110
HM USD-Anteile	USD	16,19	17,22	16,96	6.438.357,276
ME-Anteile	EUR	13,93	15,33	15,50	1.898.380,236
MP-Anteile	EUR	14,22	15,53	15,59	3.344.483,139
X-Anteile	EUR	18,07	18,82	18,02	8.431.326,203
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	881.063.367,02	1.354.373.725,88	1.371.713.160,75	3.780.383,413
AC-Anteile	SEK	108,89	108,96	110,90	41.931,683
AP-Anteile	SEK	101,56	101,63	103,52	174.538,294
BC-Anteile	SEK	113,48	111,76	111,62	430.562,743
BI-Anteile	SEK	114,63	112,64	112,26	630.550,435
BP-Anteile	SEK	297,79	293,86	294,05	2.257.597,734
E-Anteile	SEK	266,48	264,95	267,12	245.202,524
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	SEK	1.862.012.535,79	2.713.904.885,69	1.559.065.762,24	9.815.552,241
AP-Anteile	SEK	190,46	191,04	-	2.994,000
BC-Anteile	SEK	190,49	191,00	190,94	805.953,947
BI-Anteile	SEK	192,59	192,89	192,61	4.290.141,261
BP-Anteile	SEK	190,55	191,05	190,99	3.865.709,375
E-Anteile	SEK	170,51	172,25	173,49	850.753,658

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2018

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	77.083.912,46	93.453.118,46	115.750.326,74	806.906,561
AP-Anteile	USD	-	-	101,64	-
BI-Anteile	USD	110,21	111,58	106,76	32.599,938
BP-Anteile	USD	107,23	109,16	105,04	32.023,748
E-Anteile	USD	103,20	105,84	102,62	10.842,965
HB CHF-Anteile	CHF	87,91	92,32	91,09	2.382,000
HB EUR-Anteile	EUR	73,83	77,26	75,79	295,787
HB SEK-Anteile	SEK	655,55	686,56	675,12	73,344
HBC CHF-Anteile	CHF	97,61	102,13	100,39	56,378
HBI EUR-Anteile	EUR	76,49	79,52	77,57	116.568,549
HBI NOK-Anteile	NOK	658,86	676,67	651,54	305.566,982
HBI SEK-Anteile	SEK	864,23	899,92	880,20	54,182
X-Anteile	USD	115,12	115,58	109,72	306.442,688
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	USD	161.576.668,96	91.456.234,99	37.008.466,59	1.635.838,480
AP-Anteile	USD	96,22	98,89	97,35	11,443
BD-Anteile	USD	99,85	100,19	-	612.925,772
BI-Anteile	USD	100,53	100,98	97,82	515.969,302
BP-Anteile	USD	98,91	99,96	97,39	811,280
E-Anteile	USD	96,91	98,67	96,86	11,380
HA EUR-Anteile	EUR	80,31	84,64	84,94	57,252
HB EUR-Anteile	EUR	84,09	87,23	86,63	55,018
HBI EUR-Anteile	EUR	83,24	85,86	84,79	324.256,569
HBI NOK-Anteile	NOK	794,52	809,41	805,35	880,508
HBI SEK-Anteile	SEK	860,92	889,50	-	180.859,956
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	2.326.465.157,24	3.459.117.995,03	3.411.794.804,17	202.721.252,540
AI-Anteile	USD	12,50	13,39	13,07	3.137.962,337
AP-Anteile	USD	12,28	13,16	12,83	996.773,330
BC-Anteile	USD	11,28	11,67	10,99	553.059,268
BI-Anteile	USD	14,60	15,08	14,16	13.746.805,667
BP-Anteile	USD	13,92	14,45	13,63	8.648.144,180
E-Anteile	USD	11,21	11,72	11,13	77.483,889
HA EUR-Anteile	EUR	10,95	12,02	11,97	119.695,940
HAI EUR-Anteile	EUR	7,55	8,28	8,26	6.565.866,000
HAI GBP-Anteile	GBP	6,78	7,36	7,29	23.241,175
HB CHF-Anteile	CHF	9,98	10,69	10,35	13.469,666
HB DKK-Anteile	DKK	85,00	90,80	87,65	16.900,000
HB EUR-Anteile	EUR	9,72	10,36	9,96	4.577.294,505
HB SEK-Anteile	SEK	96,92	103,57	99,82	33.746.966,532
HBC EUR-Anteile	EUR	9,41	10,02	-	86.083,820
HBI CHF-Anteile	CHF	10,30	10,99	10,59	265.477,550
HBI DKK-Anteile	DKK	-	-	75,66	-
HBI EUR-Anteile	EUR	10,01	10,62	10,17	19.874.335,118
HBI GBP-Anteile	GBP	8,00	8,39	7,97	278.175,745
HBI NOK-Anteile	NOK	91,57	95,90	90,74	48.630.110,063
HBI SEK-Anteile	SEK	77,70	82,64	79,35	17.465.682,040
HE PLN-Anteile	PLN	41,30	43,48	41,37	31.449,148
HX EUR-Anteile	EUR	10,21	10,78	10,27	8.878.450,773
HX SEK-Anteile	SEK	103,45	109,47	104,53	4.802.106,463
HY EUR-Anteile	EUR	10,23	10,81	10,29	10.973.271,233
X-Anteile	USD	14,76	15,17	14,17	19.212.448,098

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	694.661.549,98	857.616.940,98	903.602.035,33	43.579.152,789
AI-Anteile	USD	11,45	12,55	12,37	75.777,968
BC-Anteile	USD	18,86	19,71	18,45	20.162,582
BI-Anteile	USD	19,56	20,40	19,05	1.051.719,962
BP-Anteile	USD	18,63	19,51	18,30	636.472,432
E-Anteile	USD	17,25	18,20	17,20	76.844,656
HB DKK-Anteile	DKK	116,22	125,25	120,15	328,671
HB EUR-Anteile	EUR	12,78	13,74	13,14	148.942,780
HB NOK-Anteile	NOK	128,72	136,76	129,08	159.323,992
HB SEK-Anteile	SEK	132,59	142,96	137,14	11.146.060,414
HBI EUR-Anteile	EUR	11,67	12,51	11,92	258.022,780
HBI SEK-Anteile	SEK	115,16	123,59	118,03	14.675.570,225
HE PLN-Anteile	PLN	52,75	56,02	53,00	15.253,936
HX EUR-Anteile	EUR	17,13	18,19	17,17	7.765.689,075
HX NOK-Anteile	NOK	150,94	158,42	147,70	1.046.516,694
HY DKK-Anteile	DKK	124,50	132,51	125,51	5.110.120,745
X-Anteile	USD	20,77	21,48	19,89	1.392.345,877
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	1.973.822.919,74	2.101.567.512,65	2.475.617.552,64	18.819.061,805
AC-Anteile	USD	98,15	100,44	99,27	86.552,343
AD-Anteile	USD	99,60	98,95	-	213.151,587
AI-Anteile	USD	97,22	99,50	98,34	271.187,301
AP-Anteile	USD	96,61	98,87	97,69	173.471,624
BC-Anteile	USD	113,37	112,64	108,70	204.991,275
BD-Anteile	USD	110,44	109,33	-	2.590.804,779
BI-Anteile	USD	114,22	113,24	109,04	5.222.446,081
BP-Anteile	USD	109,46	109,24	105,88	1.994.538,956
E-Anteile	USD	104,35	104,93	102,46	9.146,025
HA EUR-Anteile	EUR	70,05	73,51	74,12	27.747,223
HA GBP-Anteile	GBP	60,09	62,34	62,42	7.799,604
HAC GBP-Anteile	GBP	62,39	64,72	64,86	65,630
HAD EUR-Anteile	EUR	82,05	83,72	-	76.283,027
HAD GBP-Anteile	GBP	73,83	74,46	-	230.812,645
HAI EUR-Anteile	EUR	69,98	73,40	74,05	1.899.624,072
HAI GBP-Anteile	GBP	60,25	62,73	62,89	234,555
HB EUR-Anteile	EUR	80,58	82,59	81,61	95.999,822
HBC EUR-Anteile	EUR	84,50	86,22	84,80	456.349,461
HBD EUR-Anteile	EUR	91,01	92,51	-	3.688.829,609
HBI CHF-Anteile	CHF	107,27	109,72	108,40	248.247,831
HBI EUR-Anteile	EUR	83,99	85,55	83,99	1.302.853,151
HBI SGD-Anteile	SGD	-	142,88	138,13	-
HE EUR-Anteile	EUR	76,32	78,86	78,49	13.562,546
MI-Anteile	USD	104,57	106,31	104,77	4.352,676
MP-Anteile	USD	100,01	102,34	101,73	9,982

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.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				GBP			
Optionen				36.196,00	British American Tobacco	1.024.578,35	0,78
USD				31.674,00	Imperial Brands	841.354,27	0,64
(100,00)	CML.N / Call / 155 / January / 2019	(10,91)	0,00	52.707,00	Rightmove	256.391,06	0,19
(100,00)	CSCO.OQ / Call / 49 / January / 2019	(2,62)	0,00	32.607,00	SSE	392.163,48	0,30
(100,00)	DGX.N / Call / 100 / January / 2019	(6,55)	0,00	47.161,00	WPP	455.769,75	0,35
		(20,08)	0,00			2.970.256,91	2,26
Summe Optionen				HKD			
Summe Derivate				429.000,00	China Communications Construction	353.842,98	0,27
		(20,08)	0,00	847.000,00	China Construction Bank	609.870,32	0,46
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				87.723,00	China Everbright International	68.639,19	0,05
Anleihen				75.000,00	China Longyuan Power Group	44.556,39	0,03
EUR				96.500,00	China Mobile	810.461,04	0,62
2.000.000,00	Bundesobligation 0.25% 11-10-2019	2.013.800,00	1,53	148.000,00	China Overseas Land & Investment	443.747,14	0,34
3.000.000,00	Bundesobligation 0.5% 12-04-2019	3.009.390,00	2,29	568.000,00	China Petroleum & Chemical	353.900,94	0,27
500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	536,60	0,00	247.500,00	China Railway Construction	299.589,51	0,23
500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	539,85	0,00	56.000,00	China Resources Land	187.878,07	0,14
500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	539,69	0,00	1.218.000,00	China Telecom	543.036,29	0,41
500,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	538,64	0,00	20.400,00	ENN Energy Holdings	157.915,22	0,12
2.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-01-2020	2.081.272,00	1,58	11.500,00	Hengan International Group	73.062,46	0,06
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.5% 04-07-2019	5.103.750,00	3,88	1.348.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	839.891,67	0,64
		12.210.366,78	9,28	76.800,00	Sinopharm Group	281.629,85	0,21
USD				55.500,00	Techtronic Industries	257.340,35	0,20
500,00	United States Treasury Note/ 1.25% 31-08-2019	432,60	0,00			5.325.361,42	4,05
3.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 28-02-2019	2.615.081,48	1,99	IDR			
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 31-01-2019	4.361.815,47	3,31	115.200,00	Astra International	57.523,94	0,04
3.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 31-05-2019	2.608.190,40	1,98	451.300,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	100.278,23	0,08
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-04-2019	4.352.610,37	3,31	1.139.100,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	259.330,35	0,20
500,00	United States Treasury Note/ 1.625% 31-08-2019	433,61	0,00			417.132,52	0,32
		13.938.563,93	10,59	JPY			
Summe Anleihen				6.500,00	Hoya	341.594,07	0,26
		26.148.930,71	19,87	44.100,00	KDDI	919.325,99	0,70
Aktien				30.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.089.583,19	0,83
AUD				7.500,00	Takeda Pharmaceutical	220.758,07	0,17
7.261,00	Flight Centre Travel Group	192.064,37	0,15			2.571.261,32	1,95
16.393,00	Westpac Banking	252.978,39	0,19	KRW			
		445.042,76	0,34	977,00	E-MART	139.494,96	0,11
BRL				618,00	Hyundai Department Store	43.707,70	0,03
9.465,00	Banco Bradesco SA-PREF	82.394,90	0,06	1.483,00	Hyundai Glovis	149.669,03	0,11
52.600,00	Cielo	105.321,66	0,08	2.390,00	Hyundai Mobis	355.265,14	0,27
		187.716,56	0,14	6.139,00	KT&G	487.488,93	0,37
CAD				32.206,00	Samsung Electronics	975.099,29	0,74
24.000,00	Bank of Nova Scotia/The	1.044.762,95	0,79	337,00	Samsung Fire & Marine Insurance	70.922,37	0,05
14.800,00	National Bank of Canada	532.528,64	0,40	3.684,00	SK Telecom	776.746,81	0,59
11.700,00	Royal Bank of Canada	702.567,32	0,53			2.998.394,23	2,28
24.700,00	TransCanada	772.864,88	0,59	MXN			
		3.052.723,79	2,32	20.400,00	Grupo Financiero Banorte	85.449,60	0,06
CHF						85.449,60	0,06
5.672,00	Roche Holding	1.224.812,81	0,93	MYR			
		1.224.812,81	0,93	116.800,00	Tenaga Nasional	335.548,15	0,25
EUR						335.548,15	0,25
18.664,00	Bayer	1.130.291,84	0,86	PHP			
4.082,00	Danone	251.083,82	0,19	2.560,00	PLDT	47.809,76	0,04
3.666,00	Heineken	283.015,20	0,22			47.809,76	0,04
10.634,00	Italgas	53.127,46	0,04	THB			
15.407,00	Koninklijke Ahold Delhaize	340.109,53	0,26	39.500,00	Bangkok Bank PCL Foreign Reg	219.214,34	0,17
2.478,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	472.182,90	0,36			219.214,34	0,17
7.254,00	Sanofi	548.837,64	0,42	TRY			
4.057,00	Siemens	395.070,66	0,30	136.191,00	Akbank T.A.S.	154.468,78	0,12
93.226,00	Snam	356.030,09	0,27	145.636,00	Haci Omer Sabanci Holding	180.809,88	0,14
18.151,00	Vinci	1.307.235,02	0,99	31.687,00	KOC Holding	74.337,98	0,06
		5.136.984,16	3,90	47.481,00	Turk Telekomunikasyon	30.493,34	0,02
				85.877,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	173.395,93	0,13
						613.505,91	0,47
				TWD			
				119.800,00	Hon Hai Precision Industry	240.887,65	0,18
				128.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	819.749,15	0,62
						1.060.636,80	0,81
				USD			
				4.418,00	Accenture	542.786,72	0,41
				1.723,00	Alphabet INC-CL A	1.574.261,43	1,20
				9.623,00	Amgen	1.634.284,54	1,24
				4.842,00	Anthem	1.100.233,60	0,84
				5.407,00	AO Smith	202.771,35	0,15
				5.924,00	Apple	816.705,79	0,62
				55.213,00	AT&T	1.363.998,00	1,04
				5.336,00	Automatic Data Processing	606.661,12	0,46
				1.733,00	AutoZone	1.271.365,90	0,97
				10.675,00	Check Point Software Technologies	961.593,34	0,73
				4.292,00	Chevron	408.986,71	0,31
				11.444,00	Chubb	1.282.910,81	0,97
				28.964,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	202.524,24	0,15
				6.548,00	Cigna	1.090.447,35	0,83

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
45.260,00	Cisco Systems	1.704.830,87	1,30	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
36.241,00	Cognizant Technology Solutions	2.005.110,72	1,52	Aktien			
22.267,00	Comcast	658.942,26	0,50	CNY			
2.292,00	Credicorp	444.234,44	0,34	66.498,00	Dong-E-E-Jiao	334.392,25	0,25
100,00	Cummins	11.562,13	0,01	132.004,00	Shanghai International Port Group	86.939,67	0,07
31.093,00	CVS Health	1.781.357,07	1,35	20.870,00	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	55.432,19	0,04
61.618,00	eBay	1.518.463,75	1,15			476.764,11	0,36
2.517,00	Edwards Lifesciences	335.512,11	0,25	Summe Aktien			
3.925,00	Estee Lauder Cos	446.138,76	0,34			476.764,11	0,36
9.452,00	Expeditors International of Washington	553.068,45	0,42	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
6.233,00	Exxon Mobil	374.290,14	0,28			476.764,11	0,36
4.005,00	F5 Networks	569.345,95	0,43	Summe Wertpapieranlagen			
14.956,00	Fastenal	683.076,18	0,52			107.849.562,28	81,94
2.117,00	FedEx	297.087,79	0,23	Bankguthaben			
131.696,00	Infosys ADR	1.081.802,94	0,82			17.916.672,33	13,61
12.558,00	International Business Machines	1.245.111,64	0,95	Sonstige Nettovermögenswerte			
1.799,00	Intuit	310.582,89	0,24			5.861.272,20	4,45
15.201,00	Johnson & Johnson	1.703.685,04	1,29	Summe Nettovermögen			
9.478,00	Kellogg	473.507,00	0,36			131.627.506,81	100,00
414,00	Laboratory Corp of America	45.471,15	0,03				
3.565,00	Mastercard	581.920,78	0,44				
8.868,00	McKesson	859.357,24	0,65				
2.905,00	MEDNAX	82.695,69	0,06				
16.971,00	Medtronic	1.339.694,94	1,02				
12.564,00	Merck	835.735,50	0,63				
7.037,00	Microsoft	620.248,69	0,47				
14.234,00	Monster Beverage	609.842,19	0,46				
9.540,00	NIKE	614.597,36	0,47				
2.334,00	Old Dominion Freight Line	251.604,61	0,19				
47.100,00	Oracle	1.861.715,34	1,41				
10.561,00	Paychex	598.507,37	0,45				
6.390,00	PepsiCo	613.480,16	0,47				
32.915,00	Pfizer	1.249.307,50	0,95				
14.027,00	PG&E	295.772,50	0,22				
4.752,00	PPG Industries	422.745,69	0,32				
8.107,00	Public Service Enterprise Group	361.844,45	0,27				
100,00	Quest Diagnostics	7.219,24	0,01				
8.132,00	Ross Stores	581.531,53	0,44				
2.068,00	Signature Bank/New York NY	182.979,77	0,14				
4.312,00	Simon Property Group	631.734,07	0,48				
6.861,00	SK Telecom ADR	160.691,92	0,12				
9.767,00	Southern	373.525,62	0,28				
19.966,00	Starbucks	1.118.604,94	0,85				
5.654,00	Target	324.171,55	0,25				
9.206,00	Texas Instruments	757.503,00	0,58				
11.322,00	Texas Roadhouse	588.856,67	0,45				
26.719,00	TJX Cos	1.029.761,99	0,78				
11.387,00	Toro	552.774,71	0,42				
22.465,00	Verizon Communications	1.082.704,95	0,82				
5.242,00	Visa	598.856,92	0,45				
4.888,00	VMware	577.104,45	0,44				
24.750,00	Walgreens Boots Alliance	1.481.478,33	1,13				
12.508,00	Walt Disney	1.188.235,44	0,90				
14.386,00	Xilinx	1.065.434,28	0,81				
8.313,00	Zimmer Biomet Holdings	751.874,59	0,57				
		53.556.826,16	40,69				
ZAR							
18.763,00	Absa Group	184.732,87	0,14				
12.806,00	Aspen Pharmacare Holdings	105.045,51	0,08				
14.275,00	Foschini Group	144.384,75	0,11				
59.825,00	Netcare	96.203,21	0,07				
4.627,00	Remgro	54.823,20	0,04				
23.132,00	Sanlam	112.311,90	0,09				
5.291,00	Shoprite Holdings	61.213,02	0,05				
237.133,00	Steinhoff International Holdings	24.815,91	0,02				
10.661,00	Vodacom Group	85.621,25	0,07				
31.642,00	Woolworths Holdings	106.058,72	0,08				
		975.210,34	0,74				
Summe Aktien		81.223.887,54	61,71				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		107.372.818,25	81,57				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	46,71	Staatsanleihen	19,87
Deutschland	10,79	Pharmazeutika	5,63
China	2,89	Verschiedene Banken	3,99
Republik Korea	2,40	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,70
Kanada	2,32	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,32
Japan	1,95	Systemsoftware	3,05
Schweiz	1,91	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,28
Vereinigtes Königreich	1,91	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,26
Frankreich	1,60	Halbleiter	2,01
Irland	1,43	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,89
Hongkong	1,20	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,84
Indien	0,82	Tabak	1,79
Taiwan, Provinz Chinas	0,81	Kommunikationsanlagen	1,73
Israel	0,73	Bau- und Ingenieurwesen	1,49
Südafrika	0,72	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,39
Niederlande	0,49	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,36
Türkei	0,47	Bekleidung-Einzelhandel	1,33
Jersey	0,35	Restaurants	1,30
Australien	0,34	Biotechnologie	1,24
Bermuda	0,34	Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,15
Kaimaninseln	0,32	Arzneimittel-Einzelhandel	1,13
Indonesien	0,32	Stromversorger	1,06
Italien	0,31	Sach- und Unfallversicherung	1,03
Brasilien	0,30	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,97
Malaysia	0,25	Alkoholfreie Getränke	0,93
Thailand	0,17	Filme und Entertainment	0,90
Mexiko	0,06	Gesundheitswesen: Vertrieb	0,87
Philippinen	0,04	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,86
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,86
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,84
		Luftfracht und Logistik	0,76
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,55
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,52
		Kabel und Satellitenübertragung	0,50
		Immobilienentwicklung	0,48
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,48
		Schuhe	0,47
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,42
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,39
		Industriekonglomerate	0,36
		Rückversicherungen	0,36
		Werbung	0,35
		Spezialchemikalien	0,32
		Lebensmitteleinzelhandel	0,30
		Autoteile und -zubehör	0,27
		Mehrsparten-Versorger	0,27
		Gesundheitswesen: Produkte	0,26
		Warenhäuser	0,25
		Anwendungssoftware	0,24
		Brauereien	0,22
		Haushaltsgeräte	0,20
		Spedition/Transport	0,19
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,18
		Branchenübergreifende Holdings	0,18
		Gasversorger	0,16
		Baumaterialien	0,15
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,15
		Wasserversorger	0,15
		Regionale Banken	0,14
		Kaufhäuser	0,11
		Großmärkte	0,11
		Lebens- und Krankenversicherung	0,09
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,07
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,07
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,05
		Automobilhersteller	0,04
		Erneuerbare Elektrizität	0,03
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,02
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,01
Summe	81,94	Summe	81,94

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

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					
93.609,38	EUR	935.726,60	NOK	(386,22)	31.01.2019
2.010.485,60	EUR	20.700.594,25	SEK	(10.581,25)	31.01.2019
47.767.823,56	NOK	4.822.614,48	EUR	(24.255,39)	31.01.2019
1.032.009.669,09	SEK	100.364.894,34	EUR	393.548,72	31.01.2019
				358.325,86	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.944.000,00	AUD	3.104.729,45	NZD	(3.951,56)	28.02.2019
1.882.000,00	CAD	12.181.499,63	NOK	(20.358,62)	28.02.2019
23.000,00	CAD	25.122,29	NZD	34,61	28.02.2019
44.000,00	EUR	452.455,86	SEK	(167,64)	28.02.2019
8.520.055,48	INR	118.000,00	USD	3.244,48	28.02.2019
248.898.353,00	KRW	220.417,46	USD	2.677,63	28.02.2019
2.786.069,75	NZD	2.663.000,00	AUD	(9.451,13)	28.02.2019
232.736,83	USD	904.002,21	BRL	957,71	28.02.2019
854.000,00	USD	3.167.239,28	ILS	5.422,44	28.02.2019
231.000,00	USD	16.700.534,85	INR	(6.617,79)	28.02.2019
116.000,00	USD	7.778.498,20	RUB	4.261,45	28.02.2019
110.000,00	USD	991.339,21	SEK	(1.207,96)	28.02.2019
3.527.364,32	ZAR	251.000,00	USD	(5.994,68)	28.02.2019
8.251.589,00	SGD	5.249.102,41	EUR	22.398,74	01.03.2019
1.971.700,00	CAD	1.287.472,66	EUR	(29.419,93)	13.03.2019
8.734.006,33	EUR	13.375.694,00	CAD	199.580,03	13.03.2019
179.000,00	GBP	25.308.805,00	JPY	(1.389,11)	13.03.2019
305.000,00	GBP	3.284.224,84	NOK	10.740,44	13.03.2019
217.000,00	GBP	2.456.552,08	SEK	2.164,47	13.03.2019
6.137.519,50	NOK	993.000,00	AUD	6.530,55	13.03.2019
551.000,00	NZD	3.293.876,35	SEK	(427,80)	13.03.2019
150.000,00	AUD	96.550,54	EUR	(4.612,59)	19.03.2019
14.920,05	EUR	250.000,00	ZAR	(50,81)	19.03.2019
260.000,00	HKD	28.935,25	EUR	(120,57)	19.03.2019
500.000,00	ZAR	29.874,70	EUR	66,99	19.03.2019
				174.309,35	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
199.000,00	AUD	144.803,94	USD	(3.656,88)	28.02.2019
235.000,00	CAD	175.619,97	CHF	(5.833,52)	28.02.2019
5.031.858,00	CAD	3.330.210,40	EUR	(116.810,74)	28.02.2019
570.565,15	EUR	13.568.279,00	MXN	(22.752,56)	28.02.2019
3.254.788,73	EUR	33.461.708,96	SEK	(11.662,11)	28.02.2019
100.000,00	EUR	115.054,46	USD	44,20	28.02.2019
48.242.817,00	JPY	585.000,00	AUD	24.042,57	28.02.2019
20.399.029,00	JPY	261.000,00	NZD	9.756,37	28.02.2019
132.956.500,00	KRW	118.000,00	USD	1.206,57	28.02.2019
62.516.753,00	MXN	2.628.917,11	EUR	104.833,90	28.02.2019
11.863.558,67	MXN	571.000,00	USD	22.707,30	28.02.2019
12.470.093,80	NOK	1.929.000,00	CAD	19.298,95	28.02.2019
89.019.292,98	SEK	8.659.444,30	EUR	30.402,76	28.02.2019
1.610.314,05	SEK	1.522.000,00	NOK	4.486,43	28.02.2019
326.000,00	SGD	26.749.571,00	JPY	(4.148,10)	28.02.2019
512.342,00	TRY	80.855,33	EUR	394,32	28.02.2019
93.000,00	TRY	144.143,40	NOK	285,80	28.02.2019
639.881,64	TRY	116.000,00	USD	698,33	28.02.2019
526.000,00	USD	520.826,79	CHF	(5.394,93)	28.02.2019
253.014,62	USD	222.000,00	EUR	(2.189,80)	28.02.2019
513.000,00	SGD	42.102.115,00	JPY	(6.612,33)	01.03.2019
2.431.000,00	AUD	188.718.822,00	JPY	(7.817,37)	13.03.2019
378.000,00	AUD	395.813,63	NZD	1.140,98	13.03.2019
415.671,01	CAD	306.000,00	USD	(306,44)	13.03.2019
3.718.292,49	CHF	3.778.000,00	USD	23.006,70	13.03.2019
122,83	EUR	138,00	CHF	0,30	13.03.2019
151.000,00	EUR	19.173.645,00	JPY	(1.248,96)	13.03.2019
857.000,00	EUR	985.161,69	USD	2.128,21	13.03.2019
1.299.184,00	GBP	1.434.526,09	EUR	14.008,74	13.03.2019
15.321.236,11	SEK	2.352.000,00	AUD	53.258,88	13.03.2019
46.084.125,00	SEK	4.474.010,97	EUR	24.222,43	13.03.2019
880.000,00	AUD	548.580,30	EUR	(9.198,43)	19.03.2019
1.486.184,33	EUR	2.347.000,00	AUD	47.644,66	19.03.2019
198.271,34	EUR	300.000,00	CAD	6.934,33	19.03.2019
222.143,08	EUR	250.000,00	CHF	159,64	19.03.2019
396.210,54	EUR	355.000,00	GBP	493,85	19.03.2019
830.780,30	EUR	7.415.000,00	HKD	9.011,88	19.03.2019
257.537,44	EUR	33.000.000,00	JPY	(4.493,24)	19.03.2019
45.741,86	EUR	470.000,00	SEK	(132,43)	19.03.2019
300.000,00	HKD	33.495,73	EUR	(248,10)	19.03.2019
3.060.000,00	SEK	297.271,69	EUR	1.399,55	19.03.2019
285.000,00	ZAR	17.359,99	EUR	(293,46)	19.03.2019
				198.768,25	

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
9.054.562,55	EUR	10.330.000,00	USD	73.316,12	19.02.2019
1.067.000,00	AUD	677.275,97	EUR	(22.362,60)	28.02.2019
282.304,65	CAD	294.000,00	AUD	(171,15)	28.02.2019
111.040,00	CHF	98.072,49	EUR	503,72	28.02.2019
3.049.079,23	EUR	4.829.388,00	AUD	84.842,53	28.02.2019
13.224.875,97	EUR	14.973.518,00	CHF	(67.924,69)	28.02.2019
21.000,00	EUR	18.699,73	GBP	141,15	28.02.2019
5.239.167,39	EUR	674.976.761,00	JPY	(120.983,17)	28.02.2019
7.925.667,54	EUR	13.326.708,00	NZD	152.320,80	28.02.2019
787.418.212,00	JPY	6.111.937,56	EUR	141.137,24	28.02.2019
2.585.738,16	MXN	127.000,00	USD	2.735,27	28.02.2019
359.533,58	NZD	243.000,00	CHF	(6.012,03)	28.02.2019
665.512,00	NZD	395.793,68	EUR	(7.606,62)	28.02.2019
250.000,00	USD	341.235,40	SGD	(817,91)	28.02.2019
1.652.468,01	ZAR	115.000,00	USD	(560,23)	28.02.2019
3.190.940,94	EUR	4.815.000,00	CAD	119.988,04	19.03.2019
1.519.526,01	EUR	1.725.000,00	CHF	(12.169,08)	19.03.2019
73.274,35	EUR	655.000,00	HKD	683,81	19.03.2019
2.536.966,87	EUR	325.625.000,00	JPY	(48.604,00)	19.03.2019
74.625.984,25	EUR	85.362.000,00	USD	595.560,19	19.03.2019
185.000,00	GBP	207.154,35	EUR	(936,27)	19.03.2019
				883.081,12	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
89.000,00	SGD	7.296.376,00	JPY	(1.081,44)	28.02.2019
164.665,63	SGD	120.000,00	USD	950,43	28.02.2019
584.000,00	AUD	47.389.205,00	JPY	(18.192,27)	13.03.2019
474.000,00	EUR	788.739,79	NZD	14.387,64	13.03.2019
7.031.977,26	NOK	90.719.000,00	JPY	(15.229,98)	13.03.2019
100.000,00	CHF	88.460,89	EUR	332,76	19.03.2019
168.017,10	EUR	190.000,00	CHF	(690,89)	19.03.2019
406.829,03	EUR	4.200.000,00	SEK	(3.112,71)	19.03.2019
181.220,41	EUR	2.935.000,00	ZAR	5.466,83	19.03.2019
200.000,00	GBP	221.336,07	EUR	1.604,23	19.03.2019
5.200.000,00	SEK	504.333,63	EUR	3.212,84	19.03.2019
160.000,00	ZAR	9.659,75	EUR	(78,48)	19.03.2019
				(12.431,04)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
5.344.327,51	EUR	22.632.094,00	ILS	81.505,52	28.02.2019
101.222,23	EUR	1.620.296,00	ZAR	3.810,00	28.02.2019
17.596.134,00	INR	246.000,00	USD	4.702,04	28.02.2019
13.644.663,00	JPY	122.000,00	USD	2.365,56	28.02.2019
3.270.389,00	NZD	1.961.035,21	EUR	(53.456,27)	28.02.2019
29.000,00	NZD	168.516,48	NOK	7,43	28.02.2019
6.714.122,42	SEK	739.000,00	CHF	(633,66)	28.02.2019
111.000,00	USD	109.835,39	CHF	(1.073,70)	28.02.2019
109.000,00	USD	120.898.440,00	KRW	382,01	28.02.2019
245.000,00	USD	2.208.645,11	SEK	(2.755,12)	28.02.2019
33.875.919,00	ZAR	2.116.277,53	EUR	(79.656,53)	28.02.2019
10.897.155,00	EUR	17.263.055,00	AUD	311.524,90	13.03.2019
6.067.644,95	EUR	10.128.386,00	NZD	165.646,07	13.03.2019
1.134.745,72	EUR	1.302.081,00	USD	4.869,29	13.03.2019
2.330.473.482,00	JPY	18.087.067,90	EUR	418.308,05	13.03.2019
356.000,00	NZD	27.546.319,00	JPY	(11.287,05)	13.03.2019
7.564.977,00	USD	6.592.773,63	EUR	(28.290,13)	13.03.2019
64.328,87	EUR	100.000,00	AUD	3.036,88	19.03.2019
77.835,44	EUR	800.000,00	SEK	(248,46)	19.03.2019
3.700.000,00	HKD	411.390,45	EUR	(1.335,20)	19.03.2019
				817.421,63	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
460.000,00	CHF	4.175.678,29	SEK	747,33	28.02.2019
384.537,80	EUR	342.000,00	GBP	3.049,70	28.02.2019
470.426,93	EUR	4.595.833,00	NOK	9.306,69	28.02.2019
1.454.021,86	EUR	1.668.224,00	USD	4.722,09	28.02.2019
135.705,00	GBP	152.583,93	EUR	(1.210,12)	28.02.2019
404.269.399,00	INR	5.657.242,80	USD	103.319,43	28.02.2019
14.103.234,00	NOK	1.443.599,26	EUR	(28.559,46)	28.02.2019
3.845.113,25	NOK	451.000,00	USD	(6.016,92)	28.02.2019
2.160.899,03	SEK	353.000,00	NZD	5.040,20	28.02.2019
111.000,00	USD	148.238,93	CAD	1.765,48	28.02.2019
11.832.090,00	USD	10.312.834,21	EUR	(33.492,09)	28.02.2019
2.423.873,45	EUR	23.617.154,00	NOK	55.694,06	13.03.2019
428.000,00	EUR	4.425.931,78	SEK	(4.012,66)	13.03.2019
18.945,86	GBP	21.000,00	EUR	123,76	13.03.2019
459.000,00	GBP	583.658,57	USD	5.296,47	13.03.2019
1.751.646,17	NOK	22.109.000,00	JPY	90,55	13.03.2019
95.000,00	CHF	84.543,21	EUR	(189,59)	19.03.2019
3.478.388,33	EUR	3.085.000,00	GBP	39.579,35	19.03.2019
837.083,60	EUR	8.594.000,00	SEK	(1.732,03)	19.03.2019
				153.522,24	
				2.214.671,55	
				2.572.997,41	

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

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.161.000,00)	USD	69.152,03	(45.798,44)	23.353,59	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.287.077,88)	EUR	249.440,44	(105.219,34)	144.221,10	20.12.2023
					318.592,47	(151.017,78)	167.574,69	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.161.000,00)	USD	70.492,83	(47.139,24)	23.353,59	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.290.000,00)	USD	79.785,17	(53.836,73)	25.948,44	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.354.000,00)	USD	83.733,45	(56.497,65)	27.235,80	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.484.000,00)	USD	92.487,97	(62.637,22)	29.850,50	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(387.000,00)	USD	24.820,18	(17.035,65)	7.784,53	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(821.000,00)	USD	28.454,42	(11.939,95)	16.514,47	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.286.091,22)	EUR	246.609,63	(102.450,75)	144.158,88	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.286.091,22)	EUR	254.973,21	(110.814,33)	144.158,88	20.12.2023
					881.356,86	(462.351,52)	419.005,34	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.524.389,70)	EUR	164.126,44	(67.999,78)	96.126,66	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.414.357,02)	EUR	265.912,99	(113.665,78)	152.247,21	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(859.380,86)	EUR	92.607,29	(38.415,50)	54.191,79	20.12.2023
					522.646,72	(220.081,06)	302.565,66	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.906.227,12)	EUR	206.125,46	(85.920,47)	120.204,99	20.12.2023
					206.125,46	(85.920,47)	120.204,99	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.915.107,06)	EUR	150.070,02	(29.305,07)	120.764,95	20.12.2023
					150.070,02	(29.305,07)	120.764,95	
					2.078.791,53	(948.675,90)	1.130.115,63	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	25,00	2.440.000,00	20.050,00	(88.050,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	(6,00)	(585.600,00)	(4.812,00)	21.132,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	80,00	3.784.800,00	44.000,00	(89.000,01)
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	38,00	5.204.860,00	3.653,29	42.875,96
CBOE VIX FUTURE 1/2019	16.01.2019	USD	88,00	2.164.800,00	(55.693,77)	373.698,57
CBOE VIX FUTURE 2/2019	13.02.2019	USD	72,00	1.620.000,00	(29.854,66)	(37.865,93)
DAX INDEX FUTURE 3/2019	15.03.2019	EUR	5,00	1.320.187,50	0,00	(24.513,35)
DAX INDEX FUTURE 3/2019	15.03.2019	EUR	(18,00)	(4.752.675,00)	0,00	98.322,10
E-Mini Russ 2000 3/2019	15.03.2019	USD	56,00	3.757.880,00	2.933,09	(121.377,79)
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	(445,00)	(13.234.300,00)	0,00	322.068,85
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	200,00	5.948.000,00	0,00	(144.750,04)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	207,00	33.852.780,00	0,00	261.248,81
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(19,00)	(3.107.260,00)	0,00	(8.260,25)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	113,00	7.537.665,00	5.051,09	(71.601,00)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	(56,00)	(3.735.480,00)	(2.503,20)	44.639,20
FTSE/JSE TOP 40 3/2019	21.03.2019	ZAR	(57,00)	(26.837.310,00)	(6.069,08)	(48.388,05)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2019	15.03.2019	EUR	21,00	1.911.630,00	0,00	(55.335,23)
HANG SENG IDX FUT 1/2019	30.01.2019	HKD	6,00	7.756.200,00	9.529,89	(4.944,81)
HSCFI Futures 1/2019	30.01.2019	HKD	16,00	8.081.600,00	6.955,14	(6.814,25)
IBEX 35 INDX FUTR 1/2019	18.01.2019	EUR	(74,00)	(6.315.900,00)	(59.422,00)	198.283,00
IBEX 35 INDX FUTR 1/2019	18.01.2019	EUR	15,00	1.280.250,00	12.045,00	(40.192,50)
LONG GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	(12,00)	(1.479.120,00)	536,40	2.197,88
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	(260,00)	(12.677.600,00)	(55.606,48)	73.080,95
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	14,00	682.640,00	2.994,19	806,19
NASDAQ 100 E-MINI 3/2019	15.03.2019	USD	(3,00)	(380.730,00)	(2.736,68)	10.076,29
NASDAQ 100 E-MINI 3/2019	15.03.2019	USD	3,00	380.730,00	2.736,68	(8.188,58)
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	411,00	817.890.000,00	(32.651,94)	(357.402,49)
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	(303,00)	(602.970.000,00)	24.071,87	254.041,12
OMXS30 IND FUTURE 1/2019	18.01.2019	SEK	422,00	59.428.150,00	0,00	(174.685,80)

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2019	15.03.2019	CAD	5,00	854.000,00	1.153,67	(14.908,02)
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	418,00	52.297.025,00	296.473,31	(1.281.749,43)
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	(362,00)	(45.290.725,00)	(256.754,40)	947.630,05
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	(76,00)	(10.565.900,00)	53.864,43	(75.647,75)
SWISS MKT IX FUTR 3/2019	15.03.2019	CHF	(109,00)	(9.057.900,00)	0,00	185.166,51
SWISS MKT IX FUTR 3/2019	15.03.2019	CHF	11,00	914.100,00	0,00	(18.686,53)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	735,00	89.463.281,25	60.151,24	1.537.785,18
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	(83,00)	(10.102.656,25)	(6.792,59)	(134.650,17)
					33.302,49	1.566.040,68

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 300.000,00 EUR gezahlt.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 420.000,00 EUR gezahlt.

Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 490.000,00 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 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				CHF			
	Optionen			103.519,00	Roche Holding	22.353.913,42	0,99
						22.353.913,42	0,99
	USD			EUR			
(100,00)	CML.N / Call / 155 / January / 2019	(10,91)	0,00	422.446,00	Bayer	25.583.329,76	1,13
(100,00)	CSCO.OQ / Call / 49 / January / 2019	(2,62)	0,00	102.724,00	Danone	6.318.553,24	0,28
(100,00)	DGX.N / Call / 100 / January / 2019	(6,55)	0,00	88.728,00	Heineken	6.849.801,60	0,30
		(20,08)	0,00	194.962,00	Italgas	974.030,15	0,04
				325.239,00	Koninklijke Ahold Delhaize	7179.650,93	0,32
				61.942,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	11.803.048,10	0,52
	Summe Optionen	(20,08)	0,00	133.691,00	Sanofi	10.115.061,06	0,45
				30.555,00	Siemens	2.975.445,90	0,13
	Summe Derivate	(20,08)	0,00	1.632.089,00	Snam	6.232.947,89	0,28
				344.118,00	Vinci	24.783.378,36	1,10
						102.815.246,99	4,56
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				GBP			
	Anleihen			717.859,00	British American Tobacco	20.320.001,89	0,90
	EUR			710.649,00	Imperial Brands	18.876.920,20	0,84
20.000.000,00	Bundesobligation 0.25% 11-10-2019	20.138.000,00	0,89	332.816,00	Rightmove	1.618.969,90	0,07
20.000.000,00	Bundesobligation 0.5% 12-04-2019	20.062.600,00	0,89	618.773,00	SSE	7.441.965,57	0,33
20.000.000,00	Bundesobligation 1% 22-02-2019	20.043.920,00	0,89	681.905,00	WPP	6.590.014,42	0,29
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	1.073,19	0,00			54.847.871,98	2,43
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.079,71	0,00	HKD			
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	1.079,38	0,00	10.519.000,00	China Communications Construction	8.676.163,87	0,38
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	1.077,28	0,00	19.273.000,00	China Construction Bank	13.877.249,95	0,62
20.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-01-2020	20.812.720,00	0,92	1.874.986,00	China Everbright International	1.467.089,85	0,07
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	1.097,09	0,00	1.421.000,00	China Longyuan Power Group	844.195,16	0,04
20.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.5% 04-07-2019	20.415.000,00	0,90	2.200.000,00	China Mobile	18.476.831,95	0,82
20.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.75% 04-01-2019	20.000.000,00	0,89	3.416.000,00	China Overseas Land & Investment	10.242.163,71	0,45
		121.477.646,65	5,38	13.060.000,00	China Petroleum & Chemical	8.137.229,34	0,36
				5.590.500,00	China Railway Construction	6.767.091,50	0,30
				1.286.000,00	China Resources Land	4.314.485,72	0,19
				27.982.000,00	China Telecom	12.475.567,63	0,55
				468.000,00	ENN Energy Holdings	3.622.760,92	0,16
				174.000,00	Guangdong Investment	293.627,48	0,01
				256.000,00	Hengan International Group	1.626.433,80	0,07
				30.859.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	19.227.163,87	0,85
				1.765.200,00	Sinopharm Group	6.473.086,17	0,29
				359.500,00	Techtronic Industries	1.666.916,31	0,07
						118.188.057,23	5,24
				IDR			
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 1% 30-11-2019	8.600.535,83	0,38	2.131.400,00	Astra International	1.064.292,74	0,05
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 31-08-2019	17.304.051,55	0,77	11.157.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	2.479.158,66	0,11
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 31-10-2019	8.630.202,20	0,38	26.110.300,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	5.944.336,17	0,26
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-12-2019	8.625.087,36	0,38			9.487.787,57	0,42
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 30-09-2019	17.298.595,65	0,77	INR			
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 28-02-2019	17.433.876,52	0,77	668.090,00	Axis Bank	5.178.378,17	0,23
20.001.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 31-05-2019	17.388.805,37	0,77	760.810,00	HCL Technologies	9.173.774,34	0,41
20.001.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-04-2019	17.411.312,02	0,77	1.313.736,00	Infosys	10.824.247,63	0,48
20.001.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-06-2019	17.380.621,12	0,77	149.251,00	NTPC	278.154,69	0,01
20.001.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 31-07-2019	17.363.570,64	0,77	3.002.171,00	Power Grid Corp of India	7.456.948,62	0,33
1.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 31-08-2019	867,22	0,00	1.673.243,00	Reliance Infrastructure	6.615.429,39	0,29
		147.437.525,48	6,54			39.526.932,84	1,75
				JPY			
	Summe Anleihen	268.915.172,13	11,92	41.700,00	Hoya	2.191.457,33	0,10
	Aktien			981.900,00	KDDI	20.469.074,50	0,91
	AUD			649.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	23.130.498,07	1,03
57.226,00	Flight Centre Travel Group	1.513.713,75	0,07	190.900,00	Takeda Pharmaceutical	5.619.028,78	0,25
294.636,00	Westpac Banking	4.546.851,67	0,20			51.410.058,68	2,28
		6.060.565,42	0,27	KRW			
	BRL			22.733,00	E-MART	3.245.792,17	0,14
219.651,00	Banco Bradesco SA-PREF	1.912.110,00	0,08	12.196,00	Hyundai Department Store	862.555,27	0,04
1.231.500,00	Cielo	2.465.848,37	0,11	36.775,00	Hyundai Glovis	3.711.448,84	0,16
		4.377.958,37	0,19	54.682,00	Hyundai Mobis	8.128.287,91	0,36
	CAD			140.833,00	KT&G	11.183.340,80	0,50
500.700,00	Bank of Nova Scotia/The	21.796.367,10	0,97	737.062,00	Samsung Electronics	22.315.985,64	0,99
337.900,00	National Bank of Canada	12.158.204,54	0,54	8.482,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.785.055,14	0,08
220.700,00	Royal Bank of Canada	13.252.701,53	0,59	84.190,00	SK Telecom	17.750.899,53	0,79
524.900,00	TransCanada	16.424.160,97	0,73			68.983.365,30	3,06
		63.631.434,14	2,82				
				MXN			
				491.600,00	Grupo Financiero Banorte	2.059.167,74	0,09
						2.059.167,74	0,09
				MYR			
				2.677.500,00	Tenaga Nasional	7.692.039,10	0,34
						7.692.039,10	0,34
				PHP			
				3.954.700,00	Megaworld	311.839,55	0,01
				51.655,00	PLDT	964.692,57	0,04
						1.276.532,12	0,06

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
THB				73.173,00	Texas Roadhouse	3.805.724,19	0,17
630.300,00	Bangkok Bank Public CO LTD	3.430.400,73	0,15	283.309,00	TJX Cos	10.918.853,29	0,48
128.500,00	Bangkok Bank PCL Foreign reg	713.140,31	0,03	73.632,00	Toro	3.574.418,86	0,16
228.300,00	Bangkok Bank Public CO-NVDR	1.242.520,21	0,06	275.445,00	Verizon Communications	13.275.124,17	0,59
		5.386.061,25	0,24	33.833,00	Visa	3.865.151,87	0,17
TRY				31.513,00	VMware	3.720.599,94	0,16
3.074.846,00	Akbank T.A.S.	3.487.511,72	0,15	386.319,00	Walgreens Boots Alliance	23.124.170,83	1,02
3.331.224,00	Haci Omer Sabanci Holding	4.135.778,27	0,18	201.209,00	Walt Disney	19.114.459,85	0,85
720.381,00	KOC Holding	1.690.020,21	0,07	92.542,00	Xilinx	6.853.706,34	0,30
916.512,00	Turk Telekomunikasyon	588.604,16	0,03	142.786,00	Zimmer Biomet Holdings	12.914.370,82	0,57
1.966.918,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	3.971.442,52	0,18			846.903.122,09	37,54
		13.873.356,88	0,61	ZAR			
TWD				422.195,00	Absa Group	4.156.760,23	0,18
2.733.332,00	Hon Hai Precision Industry	5.496.042,73	0,24	290.781,00	Aspen Pharmacare Holdings	2.385.228,78	0,11
2.950.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	18.892.656,09	0,84	326.750,00	Foschini Group	3.304.918,99	0,15
		24.388.698,82	1,08	1.381.876,00	Netcare	2.222.163,09	0,10
USD				100.747,00	Remgro	1.193.704,91	0,05
34.376,00	Accenture	4.223.367,16	0,19	522.128,00	Sanlam	2.535.067,73	0,11
39.387,00	Alphabet INC-CL A	35.986.903,69	1,60	124.896,00	Shoprite Holdings	1.444.955,76	0,06
177.686,00	Amgen	30.176.606,34	1,34	2.094.812,00	Steinhoff International Holdings	219.221,52	0,01
82.949,00	Anthem	18.848.260,45	0,84	238.053,00	Vodacom Group	1.911.865,26	0,08
43.013,00	AO Smith	1.613.057,91	0,07	714.848,00	Woolworths Holdings	2.396.051,62	0,11
117.416,00	Apple	16.187.428,68	0,72			21.769.937,89	0,96
1.239.303,00	AT&T	30.616.101,43	1,36	Summe Aktien			
42.230,00	Automatic Data Processing	4.801.217,94	0,21			1.465.032.107,83	64,94
30.654,00	AutoZone	22.488.430,59	1,00	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
68.868,00	Check Point Software Technologies	6.203.560,68	0,27			1.733.947.279,96	76,86
102.810,00	Chevron	9.796.813,43	0,43	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
221.808,00	Chubb	24.865.421,36	1,10	Anleihen			
662.824,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	4.634.647,33	0,21	USD			
126.070,00	Cigna	20.994.608,67	0,93	1.000,00	United States Treasury Note/ 1% 30-09-2019	862,55	0,00
875.436,00	Cisco Systems	32.975.482,08	1,46			862,55	0,00
646.881,00	Cognizant Technology Solutions	35.790.072,79	1,59	Summe Anleihen			
484.203,00	Comcast	14.328.909,03	0,64			862,55	0,00
52.383,00	Credicorp	10.152.850,18	0,45	Aktien			
100,00	Cummins	11.562,13	0,00	CNY			
673.045,00	CVS Health	38.559.594,49	1,71	1.514.252,00	Dong-E-E-Jiao	7.614.576,80	0,34
1.115.287,00	eBay	27.484.223,38	1,22	3.308.997,00	Shanghai International Port Group	2.179.351,39	0,10
18.708,00	Edwards Lifesciences	2.493.746,77	0,11	432.796,00	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	1.149.536,61	0,05
26.943,00	Estee Lauder Cos	3.062.501,02	0,14			10.943.464,80	0,49
60.407,00	Expeditors International of Washington	3.534.617,63	0,16	Summe Aktien			
157.028,00	Exxon Mobil	9.429.493,39	0,42			10.943.464,80	0,49
25.914,00	F5 Networks	3.683.902,85	0,16	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
97.316,00	Fastenal	4.444.653,78	0,20			10.944.327,35	0,49
50.705,00	FedEx	7.115.652,59	0,32	Summe Wertpapieranlagen			
1.032.038,00	Infosys ADR	8.477.567,64	0,38			1.744.891.587,23	77,34
256.523,00	International Business Machines	25.433.968,33	1,13	Bankguthaben			
11.630,00	Intuit	2.007.826,03	0,09			407.329.979,16	18,05
305.477,00	Johnson & Johnson	34.236.997,19	1,52	Sonstige Nettovermögenswerte			
212.440,00	Kellogg	10.613.191,25	0,47			103.853.426,10	4,60
12.896,00	Laboratory Corp of America	1.416.415,45	0,06	Summe Nettovermögen			
23.021,00	Mastercard	3.757.755,49	0,17			2.256.074.992,49	100,00
196.829,00	McKesson	19.073.796,30	0,85				
67.083,00	MEDNAX	1.909.629,99	0,08				
375.806,00	Medtronic	29.666.218,56	1,31				
316.501,00	Merck	21.053.097,87	0,93				
45.854,00	Microsoft	4.041.620,52	0,18				
91.799,00	Monster Beverage	3.933.040,84	0,17				
61.748,00	NIKE	3.978.003,94	0,18				
15.101,00	Old Dominion Freight Line	1.627.883,98	0,07				
1.065.396,00	Oracle	42.111.763,79	1,87				
68.948,00	Paychex	3.907.384,38	0,17				
160.293,00	PepsiCo	15.389.135,51	0,68				
546.888,00	Pfizer	20.757.444,29	0,92				
310.664,00	PG&E	6.550.642,87	0,29				
106.307,00	PPG Industries	9.457.244,47	0,42				
173.324,00	Public Service Enterprise Group	7.736.071,01	0,34				
100,00	Quest Diagnostics	7.219,24	0,00				
63.948,00	Ross Stores	4.573.017,48	0,20				
36.783,00	Signature Bank/New York NY	3.254.615,59	0,14				
53.323,00	Simon Property Group	7.812.141,86	0,35				
157.517,00	SK Telecom ADR	3.689.215,77	0,16				
125.044,00	Southern	4.782.137,54	0,21				
129.340,00	Starbucks	7.246.336,89	0,32				
137.031,00	Target	7.856.659,34	0,35				
59.244,00	Texas Instruments	4.874.810,75	0,22				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	40,00	Staatsanleihen	11,92
Deutschland	7,17	Pharmazeutika	6,69
China	3,87	Verschiedene Banken	5,30
Republik Korea	3,22	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,16
Kanada	2,82	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,81
Japan	2,28	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,98
Vereinigtes Königreich	2,14	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,79
Indien	2,13	Systemsoftware	2,49
Schweiz	2,09	Tabak	2,23
Frankreich	1,83	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,00
Irland	1,50	Stromversorger	1,80
Hongkong	1,42	Bau- und Ingenieurwesen	1,78
Taiwan, Provinz Chinas	1,08	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,71
Südafrika	0,96	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,67
Niederlande	0,63	Kommunikationsanlagen	1,62
Türkei	0,61	Halbleiter	1,36
Bermuda	0,45	Biotechnologie	1,34
Kaimaninseln	0,42	Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,22
Indonesien	0,42	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,21
Brasilien	0,40	Sach- und Unfallversicherung	1,18
Malaysia	0,34	Gesundheitswesen: Vertrieb	1,13
Italien	0,32	Arzneimittel-Einzelhandel	1,02
Jersey	0,29	Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,00
Australien	0,27	Öl- und Gaslagerung und Transport	1,00
Israel	0,27	Alkoholfreie Getränke	0,86
Thailand	0,24	Filme und Entertainment	0,85
Mexiko	0,09	Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,84
Philippinen	0,06	Bekleidung-Einzelhandel	0,83
Summe	77,34	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,83
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,75
		Immobilienentwicklung	0,66
		Luftfracht und Logistik	0,64
		Kabel und Satellitenübertragung	0,64
		Rückversicherungen	0,52
		Restaurants	0,49
		Spezialchemikalien	0,42
		Lebensmitteleinzelhandel	0,38
		Autoteile und -zubehör	0,36
		Warenhäuser	0,35
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,35
		Mehrsparren-Versorger	0,34
		Brauereien	0,30
		Werbung	0,29
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,24
		Branchenübergreifende Holdings	0,24
		Wasserversorger	0,22
		Industriekonglomerate	0,21
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,21
		Gasversorger	0,20
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,20
		Schuhe	0,18
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,16
		Kaufhäuser	0,14
		Großmärkte	0,14
		Regionale Banken	0,14
		Lebens- und Krankenversicherung	0,11
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,10
		Gesundheitswesen: Produkte	0,10
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,10
		Anwendungssoftware	0,09
		Baumaterialien	0,07
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,07
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,07
		Haushaltsgeräte	0,07
		Spedition/Transport	0,07
		Automobilhersteller	0,05
		Erneuerbare Elektrizität	0,04
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,01
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,01
		Summe	77,34

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

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					
721.574,33	CHF	639.847,78	EUR	558,49	31.01.2019
18.371,29	EUR	20.777,06	CHF	(68,62)	31.01.2019
3.453.776,44	EUR	3.125.518,09	GBP	(35.760,77)	31.01.2019
1.095.674,73	EUR	10.943.537,60	NOK	(3.625,13)	31.01.2019
170,74	EUR	735,01	PLN	0,13	31.01.2019
22.424.466,44	EUR	231.099.516,11	SEK	(138.542,89)	31.01.2019
846,41	EUR	1.331,24	SGD	(5,52)	31.01.2019
530.994,48	EUR	609.601,30	USD	147,68	31.01.2019
113.628.469,90	GBP	126.450.415,21	EUR	411.718,98	31.01.2019
340.424.341,36	NOK	34.367.130,85	EUR	(170.926,37)	31.01.2019
26.532,83	PLN	6.174,47	EUR	(15,53)	31.01.2019
7.267.276.476,65	SEK	706.767.737,15	EUR	2.759.975,00	31.01.2019
48.367,02	SGD	30.923,87	EUR	28,87	31.01.2019
7.615.453,81	USD	6.665.464,48	EUR	(33.862,65)	31.01.2019
				2.789.621,67	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
65.579.000,00	AUD	69.159.324,85	NZD	(88.022,86)	28.02.2019
49.181.000,00	CAD	318.330.676,69	NOK	(532.017,78)	28.02.2019
6.383.000,00	CAD	7.005.169,39	NZD	(9.764,70)	28.02.2019
556.402.945,16	INR	7.706.000,00	USD	211.880,66	28.02.2019
6.203.458.666,00	KRW	5.493.610,52	USD	66.736,28	28.02.2019
43.106.000,00	NOK	45.238.100,35	SEK	(91.011,34)	28.02.2019
65.819.459,21	NZD	62.912.000,00	AUD	(223.278,20)	28.02.2019
6.332.000,00	NZD	37.081.785,13	NOK	(27.198,56)	28.02.2019
58.862.519,96	SEK	9.527.000,00	NZD	189.037,97	28.02.2019
51.162.839,74	SEK	7.776.000,00	SGD	26.434,15	28.02.2019
5.555.025,05	USD	21.566.183,32	BRL	25.260,71	28.02.2019
8.048.000,00	USD	30.137.065,53	ILS	(16.224,74)	28.02.2019
5.502.000,00	USD	397.773.083,31	INR	(157.582,81)	28.02.2019
2.837.000,00	USD	190.237.925,90	RUB	104.221,80	28.02.2019
212.589.594,00	SGD	135.235.110,69	EUR	577.069,37	01.03.2019
47.633.288,00	CAD	31.103.390,90	EUR	(710.740,92)	13.03.2019
14.436.000,00	CAD	94.824.586,77	SEK	(44.644,29)	13.03.2019
193.148.595,77	EUR	295.797.417,00	CAD	4.413.622,00	13.03.2019
7.438.000,00	GBP	80.092.014,33	NOK	261.926,01	13.03.2019
10.773.000,00	GBP	122.495.607,83	SEK	54.743,06	13.03.2019
135.523.016,00	JPY	1.052.000,00	EUR	24.134,99	13.03.2019
154.433.094,01	NOK	24.986.000,00	AUD	164.322,53	13.03.2019
153.911.294,50	SEK	23.671.600,00	AUD	507.832,25	13.03.2019
4.700.000,00	AUD	3.025.250,22	EUR	(144.527,85)	19.03.2019
2.950.000,00	GBP	3.267.116,09	EUR	21.251,73	19.03.2019
29.000.000,00	SEK	2.829.376,86	EUR	1.158,98	19.03.2019
				4.604.618,44	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
3.774.000,00	AUD	2.746.181,29	USD	(69.352,07)	28.02.2019
130.533.853,00	CAD	86.390.592,68	EUR	(3.030.243,52)	28.02.2019
4.555.767,15	CHF	6.409.000,00	AUD	110.598,93	28.02.2019
14.195.639,77	EUR	337.578.276,00	MXN	(566.082,64)	28.02.2019
85.926.144,02	EUR	883.389.541,60	SEK	(308.200,10)	28.02.2019
29.484.000,00	EUR	33.922.656,99	USD	13.031,89	28.02.2019
1.050.564.686,00	JPY	9.187.000,00	CHF	187.009,90	28.02.2019
490.854.179,00	JPY	3.816.000,00	EUR	81.986,11	28.02.2019
3.339.687.000,00	KRW	2.964.000,00	USD	30.307,42	28.02.2019
1.697.035.034,00	MXN	71.362.702,34	EUR	2.845.746,08	28.02.2019
56.818.739,94	MXN	2.741.000,00	USD	103.293,45	28.02.2019
345.432.588,03	NOK	53.435.000,00	CAD	534.598,17	28.02.2019
15.566.000,00	NZD	1.191.896.403,00	JPY	(385.623,49)	28.02.2019
54.382.002,59	SEK	5.933.000,00	CHF	41.622,41	28.02.2019
2.265.351.584,00	SEK	220.347.620,93	EUR	790.505,46	28.02.2019
69.030.798,48	SEK	7.695.000,00	USD	53.452,96	28.02.2019
8.127.000,00	SGD	666.852.045,00	JPY	(103.409,94)	28.02.2019
14.194.422,00	TRY	2.240.094,93	EUR	10.924,59	28.02.2019
15.583.324,33	TRY	2.825.000,00	USD	17.006,81	28.02.2019
6.210.831,94	USD	8.406.000,00	AUD	236.301,77	28.02.2019
453.034,29	USD	358.000,00	GBP	(5.758,07)	28.02.2019
67.343.000,00	AUD	5.227.845.171,00	JPY	(216.554,91)	13.03.2019
3.884,00	CHF	3.457,09	EUR	(8,62)	13.03.2019
84.435.159,04	CHF	85.791.000,00	USD	522.437,02	13.03.2019
5.192.000,00	EUR	8.063.674,43	CAD	46.885,00	13.03.2019
593.000,00	EUR	75.297.824,00	JPY	(4.904,81)	13.03.2019
9.080.000,00	EUR	15.192.320,04	NZD	227.138,50	13.03.2019
19.525.000,00	EUR	22.444.903,22	USD	48.486,89	13.03.2019
772.000,00	GBP	1.307.336,45	CAD	26.593,95	13.03.2019
31.541.520,00	GBP	34.827.347,93	EUR	340.103,72	13.03.2019
736.346.769,00	JPY	9.039.000,00	AUD	304.371,49	13.03.2019
230.054.219,97	SEK	35.507.400,00	AUD	682.367,15	13.03.2019
1.105.727.489,00	SEK	107.347.962,43	EUR	581.184,91	13.03.2019
5.841.963,77	SEK	649.000,00	USD	7.062,71	13.03.2019

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
2.522.751,28	USD	2.208.000,00	EUR	(18.897,26)	13.03.2019
11.235.000,00	AUD	6.932.538,63	EUR	(46.175,76)	19.03.2019
30.641.741,14	EUR	48.321.000,00	AUD	1.024.525,99	19.03.2019
5.686.862,85	EUR	6.400.000,00	CHF	4.086,75	19.03.2019
10.999.464,00	EUR	98.174.000,00	HKD	119.316,66	19.03.2019
3.099.290,18	EUR	400.000.000,00	JPY	(76.855,01)	19.03.2019
1.554.482,27	EUR	16.000.000,00	SEK	(7.197,29)	19.03.2019
3.600.000,00	GBP	4.031.000,63	EUR	(18.108,17)	19.03.2019
9.400.000,00	HKD	1.049.532,93	EUR	(7.774,04)	19.03.2019
335.000.000,00	JPY	2.641.438,59	EUR	18.550,77	19.03.2019
81.900.000,00	SEK	7.964.720,27	EUR	29.121,55	19.03.2019
28.250.000,00	ZAR	1.713.065,00	EUR	(21.377,13)	19.03.2019
				4.152.096,18	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
282.715.348,48	EUR	322.539.000,00	USD	2.289.187,56	19.02.2019
26.978.965,00	AUD	17.124.840,37	EUR	(565.435,59)	28.02.2019
2.742.557,00	CHF	2.422.274,86	EUR	12.441,12	28.02.2019
79.522.844,27	EUR	125.843.996,00	AUD	2.280.924,13	28.02.2019
345.486.348,68	EUR	391.167.832,00	CHF	(1.774.463,27)	28.02.2019
135.027.126,82	EUR	17.395.926.875,00	JPY	(3.118.054,87)	28.02.2019
202.279.849,46	EUR	340.125.860,00	NZD	3.887.550,16	28.02.2019
90.412.526,00	JPY	794.000,00	CHF	13.110,92	28.02.2019
20.944.376.084,00	JPY	162.570.177,83	EUR	3.754.080,73	28.02.2019
61.243.310,14	MXN	3.008.000,00	USD	64.785,12	28.02.2019
16.421.381,00	NZD	9.766.133,27	EUR	(187.692,12)	28.02.2019
39.343.107,81	ZAR	2.738.000,00	USD	(13.338,46)	28.02.2019
2.000.000,00	CHF	1.775.956,67	EUR	(88,31)	19.03.2019
70.439.938,31	EUR	106.291.000,00	CAD	2.648.732,72	19.03.2019
42.286.605,56	EUR	48.015.000,00	CHF	(347.800,40)	19.03.2019
1.678.038,57	EUR	15.000.000,00	HKD	15.659,66	19.03.2019
50.457.627,92	EUR	6.476.342.000,00	JPY	(966.682,95)	19.03.2019
1.474.556,53	EUR	15.200.000,00	SEK	(9.040,61)	19.03.2019
622.729.971,42	EUR	712.187.000,00	USD	5.083.961,36	19.03.2019
5.100.000,00	GBP	5.710.318,88	EUR	(25.387,70)	19.03.2019
75.000.000,00	USD	65.404.311,14	EUR	(360.244,75)	19.03.2019
				12.682.204,45	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
17.582.000,00	AUD	1.426.707.213,00	JPY	(547.699,69)	13.03.2019
11.931.000,00	EUR	19.853.279,45	NZD	362.149,59	13.03.2019
184.386.646,31	NOK	2.378.758.000,00	JPY	(399.347,91)	13.03.2019
4.500.000,00	CHF	3.980.739,94	EUR	14.974,56	19.03.2019
4.419.783,96	EUR	5.000.000,00	CHF	(19.901,10)	19.03.2019
3.092.358,02	EUR	2.800.000,00	GBP	(28.810,74)	19.03.2019
2.054.601,35	EUR	260.000.000,00	JPY	(9.864,81)	19.03.2019
15.911.728,54	EUR	164.050.000,00	SEK	(100.385,91)	19.03.2019
6.706.712,54	EUR	108.800.000,00	ZAR	191.545,48	19.03.2019
4.400.000,00	GBP	4.869.393,46	EUR	35.293,29	19.03.2019
6.000.000,00	HKD	670.576,15	EUR	(5.624,14)	19.03.2019
50.000.000,00	SEK	4.899.387,98	EUR	(19.168,67)	19.03.2019
19.300.000,00	ZAR	1.164.380,31	EUR	(8.638,91)	19.03.2019
				(535.478,96)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
625.746.943,04	EUR	712.187.000,00	USD	5.117.252,31	22.01.2019
1.023.000,00	AUD	6.323.368,62	NOK	(6.543,72)	28.02.2019
143.163.161,65	EUR	606.265.639,00	ILS	2.183.359,54	28.02.2019
2.418.835,54	EUR	38.719.060,00	ZAR	91.044,79	28.02.2019
364.491.449,00	JPY	3.259.000,00	USD	63.191,51	28.02.2019
71.218.045,00	NZD	42.704.734,41	EUR	(1.164.097,20)	28.02.2019
1.054.000,00	SGD	86.882.169,00	JPY	(16.568,61)	28.02.2019
3.661.000,00	USD	24.041.329,38	SEK	(7.901,20)	28.02.2019
1.946.000,00	USD	1.925.582,57	CHF	(18.823,54)	28.02.2019
2.832.000,00	USD	3.141.141.120,00	KRW	9.925,20	28.02.2019
908.580.024,00	ZAR	56.760.304,95	EUR	(2.136.453,62)	28.02.2019
268.248.421,27	EUR	424.953.784,00	AUD	7.668.612,56	13.03.2019
148.400.788,98	EUR	247.717.275,00	NZD	4.051.326,02	13.03.2019
22.610.145,85	EUR	25.944.351,00	USD	97.022,05	13.03.2019
55.481.855.297,00	JPY	430.600.945,28	EUR	9.958.708,37	13.03.2019
176.553.473,00	USD	153.863.928,75	EUR	(660.243,03)	13.03.2019
6.091.226,64	EUR	5.500.000,00	GBP	(39.628,63)	19.03.2019
8.000.000,00	HKD	886.827,61	EUR	(219,80)	19.03.2019
86.000.000,00	USD	74.680.443,23	EUR	(96.357,61)	19.03.2019
				25.093.605,39	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
9.900.000,00	CHF	89.867.858,85	SEK	16.083,75	28.02.2019
9.321.087,27	EUR	8.289.983,00	GBP	73.923,80	28.02.2019
11.718.345,53	EUR	114.482.304,00	NOK	231.829,95	28.02.2019
38.294.851,38	EUR	43.936.334,00	USD	124.366,82	28.02.2019
3.534.004,00	GBP	3.973.561,79	EUR	(31.513,57)	28.02.2019
10.372.336.030,00	INR	145.147.823,34	USD	2.650.865,56	28.02.2019
50.380.001,25	NOK	5.836.000,00	CHF	(126.082,85)	28.02.2019
367.470.150,00	NOK	37.614.041,99	EUR	(744.137,63)	28.02.2019
2.360.000,00	USD	3.151.746,72	CAD	37.536,44	28.02.2019
344.790.250,00	USD	300.518.731,96	EUR	(975.968,23)	28.02.2019
454.913,68	USD	358.000,00	GBP	(4.124,40)	28.02.2019
62.019.100,62	EUR	604.286.766,00	NOK	1.425.031,29	13.03.2019
10.916.000,00	GBP	13.880.646,97	USD	125.961,35	13.03.2019
20.297.000,00	NZD	13.768.025,47	USD	(119.612,47)	13.03.2019
3.190.000,00	USD	4.263.407,25	CAD	47.821,64	13.03.2019
2.700.000,00	CHF	2.402.222,22	EUR	(4.803,22)	19.03.2019
70.541.817,89	EUR	62.563.891,00	GBP	802.670,46	19.03.2019
2.787.221,43	EUR	360.000.000,00	JPY	(71.310,74)	19.03.2019
7.773.960,21	EUR	79.892.000,00	SEK	(23.887,78)	19.03.2019
14.300.000,00	HKD	1.598.837,96	EUR	(14.036,10)	19.03.2019
250.000.000,00	JPY	1.952.584,23	EUR	32.495,58	19.03.2019
				3.453.109,65	
				49.450.155,15	
				52.239.776,82	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(27.557.000,00)	USD	1.641.362,94	(1.087.052,10)	554.310,84	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(53.904.195,78)	EUR	5.879.068,07	(2.479.917,35)	3.399.150,72	20.12.2023
					7.520.431,01	(3.566.969,45)	3.953.461,56	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(25.347.000,00)	USD	1.539.002,30	(1.029.145,76)	509.856,54	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(36.092.000,00)	USD	2.232.253,01	(1.506.260,10)	725.992,91	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.708.000,00)	USD	1.330.730,13	(894.072,31)	436.657,82	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(20.224.000,00)	USD	1.250.683,34	(843.876,27)	406.807,07	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(38.024.000,00)	USD	2.369.786,15	(1.604.930,93)	764.855,22	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(17.021.000,00)	USD	1.091.639,10	(749.260,58)	342.378,52	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(5.599.000,00)	USD	193.213,25	(80.589,00)	112.624,25	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(52.049.274,98)	EUR	5.614.759,45	(2.332.578,39)	3.282.181,06	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(45.282.760,70)	EUR	5.050.494,45	(2.195.003,77)	2.855.490,68	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V2-5Y	Verkauf	5,00%	(23.893.945,22)	EUR	1.874.988,19	(368.257,22)	1.506.730,97	20.12.2023
					22.547.549,37	(11.603.974,33)	10.943.575,04	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(34.548.886,56)	EUR	3.719.774,50	(1.541.152,39)	2.178.622,11	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(60.349.058,90)	EUR	6.646.738,12	(2.841.180,05)	3.805.558,07	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(38.232.088,34)	EUR	4.119.907,66	(1.709.026,12)	2.410.881,54	20.12.2023
					14.486.420,28	(6.091.358,56)	8.395.061,72	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(43.760.344,32)	EUR	4.731.923,68	(1.972.435,22)	2.759.488,46	20.12.2023
					4.731.923,68	(1.972.435,22)	2.759.488,46	
Gegenpartei: Merrill Lynch International								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(40.797.404,34)	EUR	4.458.752,14	(1.886.104,05)	2.572.648,09	20.12.2023
					4.458.752,14	(1.886.104,05)	2.572.648,09	
					53.745.076,48	(25.120.841,61)	28.624.234,87	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	662,00	64.611.200,00	530.924,00	(2.331.564,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	(194,00)	(18.934.400,00)	(155.588,00)	683.268,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	2.041,00	96.559.710,00	1.122.550,00	(2.270.612,71)
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	856,00	117.246.320,00	82.295,08	965.837,33
CBOE VIX FUTURE 1/2019	16.01.2019	USD	2.165,00	53.259.000,00	(1.370.193,36)	9.217.612,73
CBOE VIX FUTURE 2/2019	13.02.2019	USD	1.722,00	38.745.000,00	(714.023,83)	(905.626,52)
DAX INDEX FUTURE 3/2019	15.03.2019	EUR	139,00	36.701.212,50	0,00	(679.337,32)
DAX INDEX FUTURE 3/2019	15.03.2019	EUR	(510,00)	(134.659.125,00)	0,00	2.785.998,54
E-Mini Russ 2000 3/2019	15.03.2019	USD	1.461,00	98.040.405,00	76.522,19	(3.166.659,79)
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	(11.321,00)	(336.686.540,00)	0,00	8.193.576,24
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	4.991,00	148.432.340,00	0,00	(3.612.237,35)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	4.933,00	806.742.820,00	0,00	6.152.376,79
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(482,00)	(78.826.280,00)	0,00	(213.617,11)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	2.846,00	189.842.430,00	127.215,99	(1.805.989,03)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	(1.455,00)	(97.055.775,00)	(65.038,39)	1.159.821,70
FTSE/JSE TOP 40 3/2019	21.03.2019	ZAR	(1.461,00)	(687.882.630,00)	(155.560,01)	(1.240.262,02)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2019	15.03.2019	EUR	520,00	47.335.600,00	0,00	(1.370.205,67)
HANG SENG IDX FUT 1/2019	30.01.2019	HKD	151,00	195.197.700,00	239.835,45	(124.444,42)
HSCEI Futures 1/2019	30.01.2019	HKD	395,00	199.514.500,00	171.705,13	(168.226,59)
IBEX 35 INDX FUTR 1/2019	18.01.2019	EUR	(1.899,00)	(162.079.650,00)	(1.524.897,00)	5.088.370,50
IBEX 35 INDX FUTR 1/2019	18.01.2019	EUR	371,00	31.664.850,00	297.913,00	(994.094,50)
LONG GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	(321,00)	(39.566.460,00)	14.348,68	64.813,05
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	(6.428,00)	(313.429.280,00)	(1.374.763,22)	1.806.963,88
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	347,00	16.919.720,00	74.213,26	20.741,94
NASDAQ 100 E-MINI 3/2019	15.03.2019	USD	(70,00)	(8.883.700,00)	(63.855,79)	235.113,55
NASDAQ 100 E-MINI 3/2019	15.03.2019	USD	66,00	8.376.060,00	60.206,89	(146.154,82)
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	10.382,00	20.660.180.000,00	(824.799,03)	(9.118.080,25)
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	(7.615,00)	(15.153.850.000,00)	604.974,44	6.425.571,47
OMXS30 IND FUTURE 1/2019	18.01.2019	SEK	10.755,00	1.514.572.875,00	0,00	(4.451.769,24)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2019	15.03.2019	CAD	134,00	22.887.200,00	30.918,34	(399.535,20)
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	10.422,00	1.303.922.475,00	7.391.973,31	(31.955.205,11)
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	(9.158,00)	(1.145.780.275,00)	(6.495.460,71)	24.039.919,14
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	(1.893,00)	(263.174.325,00)	1.341.649,60	(1.884.225,89)
SWISS MKT IX FUTR 3/2019	15.03.2019	CHF	(2.762,00)	(229.522.200,00)	0,00	4.692.017,15
SWISS MKT IX FUTR 3/2019	15.03.2019	CHF	287,00	23.849.700,00	0,00	(487.548,49)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	17.913,00	2.180.347.968,75	1.465.971,59	37.065.081,60
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	(2.085,00)	(253.783.593,75)	(170.633,10)	(3.341.966,97)
					718.404,51	37.929.720,61

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 3.660.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 9.810.000,00 EUR gezahlt.
 Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 7.990.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 2.590.000,00 EUR gezahlt.
 Merrill Lynch International hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 2.440.000,00 EUR gezahlt.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 1.380.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Differenzkontrakte

Basiswert	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: Barclays Bank Plc				
AO Smith	USD	95.962,00	3.598.732,08	(153.829,50)
AT&T	USD	149.946,00	3.704.309,56	(628.966,28)
Accenture	USD	78.406,00	9.632.805,61	(1.030.462,30)
Alphabet	USD	3.902,00	3.565.158,51	28.225,83
Amgen	USD	64.556,00	10.963.615,58	1.448.909,77
Anthem	USD	39.090,00	8.882.307,21	1.788.399,09
Apple	USD	54.443,00	7.505.724,77	1.934.858,49
AutoZone	USD	12.878,00	9.447.576,47	867.891,64
Automatic Data Processing	USD	94.370,00	10.729.124,73	(714.229,96)
Bank of Nova Scotia/The	CAD	116.700,00	5.080.159,86	145.017,41
Bayer	EUR	47.071,00	2.850.619,76	(628.913,08)
British American Tobacco	GBP	190.021,00	5.378.809,88	(2.585.493,69)
CVS Health	USD	110.068,00	6.305.934,14	(1.236.088,50)
Chaoda Modern Agriculture Holdings	HKD	698.000,00	5.523,77	(13.148,12)
Check Point Software Technologies	USD	203.946,00	18.371.252,06	(1.030.925,83)
Chubb	USD	65.710,00	7.366.311,57	58.808,17
Cigna	USD	38.360,00	6.388.143,00	528.778,68
Cisco Systems	USD	268.848,00	10.126.830,98	1.390.691,90
Cognizant Technology Solutions	USD	113.204,00	6.263.253,06	(301.713,83)
Cognizant Technology Solutions	USD	159.812,00	8.841.940,19	(1.090.705,45)
Comcast	USD	71.358,00	2.111.681,03	134.122,03
Edwards Lifesciences	USD	45.526,00	6.068.543,68	438.094,25
Estee Lauder Cos	USD	72.820,00	8.277.152,66	(599.383,89)
Expeditors International of Washington	USD	180.813,00	10.579.979,42	157.826,34
F5 Networks	USD	76.563,00	10.884.103,34	(534.604,15)
Fastenal	USD	285.131,00	13.022.612,68	608.797,90
Flight Centre Travel Group	AUD	129.089,00	3.414.598,16	(288.370,65)
Hoya	JPY	124.200,00	6.527.074,36	521.665,69
Imperial Brands	GBP	86.227,00	2.290.441,83	(254.859,65)
Infosys ADR	USD	490.304,00	4.027.550,65	(233.993,17)
Infosys ADR	USD	370.207,00	3.041.026,48	91.157,19
International Business Machines	USD	58.637,00	5.813.792,92	(1.293.917,15)
Intuit	USD	34.365,00	5.932.841,05	(247.840,46)
Italgas	EUR	47.674,00	238.179,30	238.179,30
Johnson & Johnson	USD	77.736,00	8.712.430,77	511.153,10
KDDI	JPY	125.900,00	2.624.561,03	(183.715,34)
Kellogg	USD	27.184,00	1.358.072,82	(248.419,40)
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	59.322,00	1.309.533,15	134.480,36
Mastercard	USD	68.062,00	11.109.871,60	(842.664,51)
McKesson	USD	25.887,00	2.508.590,53	(926.261,61)
Medtronic	USD	57.547,00	4.542.774,41	6.808,15
Microsoft	USD	133.937,00	11.805.350,20	(788.852,32)
Monster Beverage	USD	272.099,00	11.657.822,84	(686.061,06)
NIKE	USD	182.074,00	11.729.790,26	124.523,48
National Bank of Canada	CAD	48.970,00	1.762.022,13	(60.930,49)
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	117.600,00	4.187.417,75	(342.128,42)
Old Dominion Freight Line	USD	44.433,00	4.789.866,16	(85.420,91)
Oracle	USD	129.410,00	5.115.171,59	26.044,08
PG&E	USD	41.751,00	880.359,14	(1.100.850,69)
PPG Industries	USD	12.694,00	1.129.278,99	(36.972,05)
Paychex	USD	201.190,00	11.401.732,65	(21.826,93)
Pfizer	USD	281.207,00	10.673.371,21	2.118.722,80
Public Service Enterprise Group	USD	31.430,00	1.402.833,49	245.927,15
Rightmove	GBP	1.013.958,00	4.932.357,47	(103.430,61)
Roche Holding	CHF	39.147,00	8.453.410,95	159.170,21
Ross Stores	USD	143.669,00	10.273.985,87	(1.815.110,22)
Royal Bank of Canada	CAD	74.000,00	4.443.588,19	(5.021,51)
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(10,00)	(43.417,22)	2.299,69
SSE	GBP	208.397,00	2.506.384,89	(484.586,79)
Sanofi	EUR	48.985,00	3.706.205,10	276.657,03
Siemens	EUR	70.465,00	6.861.881,70	(1.111.404,98)
Signature Bank/New York NY	USD	15.961,00	1.412.253,47	(535.874,64)
Simon Property Group	USD	56.367,00	8.258.106,27	21.998,00
Snam	EUR	691.686,00	2.641.548,83	(94.291,72)
Southern	USD	118.795,00	4.543.153,04	(60.699,61)
Starbucks	USD	381.018,00	21.346.720,18	1.919.001,83
TJX Cos	USD	303.920,00	11.713.210,28	(2.482.932,71)
TJX Cos	USD	91.384,00	3.521.979,49	301.118,28
Techtronic Industries	HKD	1.063.500,00	4.931.197,49	361.575,08
Texas Instruments	USD	175.694,00	14.456.738,23	261.433,16
Texas Roadhouse	USD	215.743,00	11.220.783,01	(1.133.876,11)
Toro	USD	217.578,00	10.562.186,38	(219.853,13)
TransCanada	CAD	93.000,00	2.909.977,08	(298.358,13)
VMware	USD	93.364,00	11.023.072,79	(509.471,23)
Verizon Communications	USD	287.123,00	13.837.947,60	1.575.569,17
Vinci	EUR	114.390,00	8.238.367,80	414.474,86
Visa	USD	100.016,00	11.426.034,62	(672.881,75)
WPP	GBP	510.951,00	4.937.893,78	(3.093.313,51)
Walgreens Boots Alliance	USD	235.842,00	14.116.962,14	(1.734.593,45)
Walt Disney	USD	113.134,00	10.747.507,82	317.651,57
Westpac Banking	AUD	98.340,00	1.517.592,53	(266.513,59)
Xilinx	USD	275.008,00	20.367.228,65	1.490.555,68
Zimmer Biomet Holdings	USD	67.215,00	6.079.303,54	(373.018,66)
eBay	USD	433.218,00	10.675.871,13	(2.196.400,22)
		13.968.498,00	587.558.594,17	(14.732.594,60)

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 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				GBP			
Optionen				322.054,00	British American Tobacco	9.116.188,40	0,84
USD				338.580,00	Imperial Brands	8.993.677,11	0,82
(100,00)	CML.N / Call / 155 / January / 2019	(10,91)	0,00	222.355,00	Rightmove	1.081.636,85	0,10
(100,00)	CSCO.OQ / Call / 49 / January / 2019	(2,62)	0,00	406.120,00	SSE	4.884.393,88	0,45
(100,00)	DGX.N / Call / 100 / January / 2019	(6,55)	0,00	443.997,00	WPP	4.290.842,03	0,39
		(20,08)	0,00			28.366.738,27	2,60
Summe Optionen				HKD			
Summe Derivate				8.011.000,00	China Communications Construction	6.607.543,38	0,61
		(20,08)	0,00	14.629.000,00	China Construction Bank	10.533.403,70	0,97
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1.482.917,00	China Everbright International	1.160.313,99	0,11
Anleihen				1.062.000,00	China Longyuan Power Group	630.918,55	0,06
EUR				1.665.000,00	China Mobile	13.983.602,36	1,28
5.000.000,00	Bundesobligation 0.5% 12-04-2019	5.015.650,00	0,46	2.580.000,00	China Overseas Land & Investment	7.735.592,03	0,71
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	1.073,19	0,00	9.842.000,00	China Petroleum & Chemical	6.132.206,06	0,56
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.079,71	0,00	4.254.500,00	China Railway Construction	5.149.913,38	0,47
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	1.079,38	0,00	974.000,00	China Resources Land	3.267.736,46	0,30
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	1.077,28	0,00	21.094.000,00	China Telecom	9.404.603,80	0,86
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	1.097,09	0,00	353.500,00	ENN Energy Holdings	2.736.423,05	0,25
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.5% 04-07-2019	5.103.750,00	0,47	193.000,00	Hengan International Group	1.226.178,61	0,11
		10.124.806,65	0,93	23.237.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	14.478.162,18	1,33
USD				1.331.200,00	Sinopharm Group	4.881.584,13	0,45
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-12-2019	4.312.543,68	0,40	234.000,00	Techtronic Industries	1.085.002,55	0,10
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 28-02-2019	4.358.469,13	0,40			89.013.184,23	8,16
1.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 31-05-2019	869,40	0,00	IDR			
1.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-04-2019	870,53	0,00	1.621.100,00	Astra International	809.479,67	0,07
1.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-06-2019	868,99	0,00	8.419.500,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.870.801,11	0,17
5.001.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 31-07-2019	4.341.543,76	0,40	19.694.800,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	4.483.767,41	0,41
1.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 31-08-2019	867,22	0,00			7.164.048,19	0,66
		13.016.032,71	1,19	INR			
Summe Anleihen				506.900,00	Axis Bank	3.928.991,45	0,36
		23.140.839,36	2,12	575.170,00	HCL Technologies	6.935.344,94	0,64
Aktien				695.631,00	Infosys	5.731.503,29	0,53
AUD				689.793,00	NTPC	1.285.546,88	0,12
30.602,00	Flight Centre Travel Group	809.468,92	0,07	2.268.153,00	Power Grid Corp of India	5.633.756,50	0,52
281.140,00	Westpac Banking	4.338.580,08	0,40	1.274.738,00	Reliance Infrastructure	5.039.877,19	0,46
		5.148.049,00	0,47			28.555.020,25	2,62
BRL				JPY			
165.128,00	Banco Bradesco SA-PREF	1.437.475,36	0,13	27.300,00	Hoya	1.434.695,09	0,13
926.400,00	Cielo	1.854.942,69	0,17	424.900,00	KDDI	8.857.632,91	0,81
		3.292.418,05	0,30	244.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	8.702.422,61	0,80
CAD				122.300,00	Takeda Pharmaceutical	3.599.828,29	0,33
272.700,00	Bank of Nova Scotia/The	11.871.119,05	1,09			22.594.578,90	2,07
116.300,00	National Bank of Canada	4.184.667,62	0,38	KRW			
55.300,00	Royal Bank of Canada	3.320.681,44	0,30	17.246,00	E-MART	2.462.364,48	0,23
230.400,00	TransCanada	7.209.233,55	0,66	9.248,00	Hyundai Department Store	654.059,62	0,06
		26.585.701,66	2,44	27.848,00	Hyundai Glovis	2.810.507,88	0,26
CHF				41.211,00	Hyundai Mobis	6.125.870,91	0,56
49.872,00	Roche Holding	10.769.369,58	0,99	106.091,00	KT&G	8.424.529,83	0,77
		10.769.369,58	0,99	555.149,00	Samsung Electronics	16.808.215,74	1,54
EUR				10.549,00	Samsung Fire & Marine Insurance	2.220.059,73	0,20
112.931,00	Bayer	6.839.101,36	0,63	63.534,00	SK Telecom	13.395.719,81	1,23
70.487,00	Danone	4.335.655,37	0,40			52.901.328,00	4,85
43.501,00	Heineken	3.358.277,20	0,31	MXN			
62.348,00	Italgas	311.490,61	0,03	375.000,00	Grupo Financiero Banorte	1.570.764,65	0,14
84.320,00	Koninklijke Ahold Delhaize	1.861.364,00	0,17			1.570.764,65	0,14
42.556,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	8.109.045,80	0,74	MYR			
74.201,00	Sanofi	5.614.047,66	0,51	2.020.300,00	Tenaga Nasional	5.804.006,20	0,53
13.397,00	Siemens	1.304.599,86	0,12			5.804.006,20	0,53
202.679,00	Snam	774.031,10	0,07	PHP			
102.644,00	Vinci	7.392.420,88	0,68	5.254.300,00	Megaworld	414.316,78	0,04
		39.900.033,84	3,66	39.290,00	PLDT	733.767,71	0,07
						1.148.084,49	0,11
				THB			
				630.900,00	Bangkok Bank Public CO LTD	3.433.666,23	0,31
				112.600,00	Bangkok Bank Public CO-NVDR	612.824,25	0,06
						4.046.490,48	0,37
				TRY			
				2.351.059,00	Akbank T.A.S.	2.666.587,47	0,24
				2.505.621,00	Haci Omer Sabanci Holding	3.110.776,36	0,29
				540.011,00	KOC Holding	1.266.870,59	0,12
				680.994,00	Turk Telekomunikasyon	437.349,32	0,04
				1.482.380,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	2.993.102,39	0,27
						10.474.686,13	0,96
				TWD			
				2.066.568,00	Hon Hai Precision Industry	4.155.348,13	0,38
				2.221.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.223.928,53	1,30
						18.379.276,66	1,68

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD				ZAR			
30.521,00	Accenture	3.749.749,51	0,34	321.794,00	Absa Group	3.168.252,83	0,29
15.719,00	Alphabet INC-CL A	14.362.051,92	1,32	221.422,00	Aspen Pharmacare Holdings	1.816.288,29	0,17
41.342,00	Amgen	7.021.156,75	0,64	247.616,00	Foschini Group	2.504.516,66	0,23
48.868,00	Anthem	11.104.133,76	1,02	1.046.895,00	Netcare	1.683.487,83	0,15
38.024,00	AO Smith	1.425.962,24	0,13	76.012,00	Remgro	900.631,26	0,08
55.868,00	Apple	7.702.180,84	0,71	396.552,00	Sanlam	1.925.363,47	0,18
409.736,00	AT&T	10.122.237,20	0,93	93.303,00	Shoprite Holdings	1.079.447,76	0,10
27.993,00	Automatic Data Processing	3.182.583,33	0,29	1.632.599,00	Steinhoff International Holdings	170.851,05	0,02
10.389,00	AutoZone	7.621.592,79	0,70	179.626,00	Vodacom Group	1.442.622,90	0,13
74.325,00	Check Point Software Technologies	6.695.121,79	0,61	538.885,00	Woolworths Holdings	1.806.252,91	0,17
73.162,00	Chevron	6.971.641,52	0,64			16.497.714,96	1,51
45.074,00	Chubb	5.052.946,70	0,46				
498.529,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.485.851,60	0,32				
					Summe Aktien	698.595.332,48	64,01
47.575,00	Cigna	7.922.729,50	0,73				
228.678,00	Cisco Systems	8.613.727,66	0,79		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	721.736.171,84	66,13
194.635,00	Cognizant Technology Solutions	10.768.597,03	0,99				
193.794,00	Comcast	5.734.901,68	0,53		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
39.473,00	Credicorp	7.650.639,62	0,70		Anleihen		
100,00	Cummins	11.562,13	0,00				
134.852,00	CVS Health	7.725.840,67	0,71		USD		
298.862,00	eBay	7.364.911,42	0,67	1.000,00	United States Treasury Note/ 1% 30-09-2019	862,55	0,00
13.198,00	Edwards Lifesciences	1.759.272,49	0,16			862,55	0,00
23.116,00	Estee Lauder Cos	2.627.501,52	0,24				
39.894,00	Expeditors International of Washington	2.334.332,70	0,21		Summe Anleihen	862,55	0,00
51.147,00	Exxon Mobil	3.071.364,97	0,28		Aktien		
16.863,00	F5 Networks	2.397.223,65	0,22		CNY		
62.933,00	Fastenal	2.874.300,18	0,26	676.328,00	Dong-E-E-Jiao	3.400.987,08	0,31
22.646,00	FedEx	3.178.011,41	0,29	2.460.197,00	Shanghai International Port Group	1.620.319,92	0,15
774.213,00	Infosys ADR	6.359.691,28	0,58	335.763,00	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	891.810,14	0,08
82.744,00	International Business Machines	8.203.974,99	0,75			5.913.117,14	0,54
7.581,00	Intuit	1.308.798,72	0,12				
78.163,00	Johnson & Johnson	8.760.287,72	0,80		Summe Aktien	5.913.117,14	0,54
87.966,00	Kellogg	4.394.652,52	0,40				
21.098,00	Mastercard	3.443.861,05	0,32		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5.913.979,69	0,54
39.239,00	McKesson	3.802.471,65	0,35				
49.213,00	MEDNAX	1.400.930,50	0,13		Summe Wertpapieranlagen	727.650.131,45	66,67
43.309,00	Medtronic	3.418.823,17	0,31		Bankguthaben	307.961.234,35	28,22
215.912,00	Merck	14.362.091,96	1,32		Sonstige Nettovermögenswerte	55.773.959,55	5,11
29.659,00	Microsoft	2.614.175,93	0,24				
59.973,00	Monster Beverage	2.569.486,14	0,24		Summe Nettovermögen	1.091.385.325,35	100,00
40.192,00	NIKE	2.589.297,37	0,24				
9.828,00	Old Dominion Freight Line	1.059.455,91	0,10				
264.824,00	Oracle	10.467.662,48	0,96				
44.513,00	Paychex	2.522.617,06	0,23				
109.766,00	PepsiCo	10.538.225,93	0,97				
46.157,00	Pfizer	1.751.915,12	0,16				
142.731,00	PG&E	3.009.617,49	0,28				
81.675,00	PPG Industries	7.265.941,49	0,67				
26.662,00	Public Service Enterprise Group	1.190.020,57	0,11				
100,00	Quest Diagnostics	7.219,24	0,00				
34.294,00	Ross Stores	2.452.415,42	0,22				
16.950,00	Signature Bank/New York NY	1.499.761,69	0,14				
21.050,00	Simon Property Group	3.083.952,26	0,28				
118.564,00	SK Telecom ADR	2.776.895,05	0,25				
28.747,00	Southern	1.099.389,88	0,10				
84.179,00	Starbucks	4.716.169,73	0,43				
33.791,00	Target	1.937.403,77	0,18				
38.794,00	Texas Instruments	3.192.110,73	0,29				
47.762,00	Texas Roadhouse	2.484.099,31	0,23				
146.012,00	TJX Cos	5.627.366,61	0,52				
48.015,00	Toro	2.330.857,80	0,21				
27.522,00	Verizon Communications	1.326.428,02	0,12				
22.084,00	Visa	2.522.921,82	0,23				
20.580,00	VMware	2.429.789,19	0,22				
132.677,00	Walgreens Boots Alliance	7.941.741,45	0,73				
106.657,00	Walt Disney	10.132.205,54	0,93				
60.610,00	Xilinx	4.488.806,61	0,41				
30.606,00	Zimmer Biomet Holdings	2.768.179,19	0,25				
		326.383.838,94	29,91				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	27,51	Verschiedene Banken	6,88
China	5,84	Pharmazeutika	5,30
Republik Korea	5,10	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,05
Indien	3,20	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,83
Kanada	2,44	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,16
Deutschland	2,42	Tabak	2,43
Vereinigtes Königreich	2,21	Stromversorger	2,33
Hongkong	2,20	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	2,25
Japan	2,07	Staatsanleihen	2,12
Taiwan, Provinz Chinas	1,68	Systemsoftware	2,03
Frankreich	1,59	Halbleiter	2,01
Südafrika	1,50	Bau- und Ingenieurwesen	1,75
Schweiz	1,45	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,56
Türkei	0,96	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,48
Bermuda	0,70	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,42
Kaimaninseln	0,66	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,24
Indonesien	0,66	Alkoholfreie Getränke	1,20
Irland	0,66	Immobilienentwicklung	1,05
Brasilien	0,62	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,02
Israel	0,61	Kommunikationsanlagen	1,01
Malaysia	0,53	Bekleidung-Einzelhandel	0,97
Niederlande	0,49	Filme und Entertainment	0,93
Australien	0,47	Gesundheitswesen: Vertrieb	0,80
Jersey	0,39	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,80
Thailand	0,37	Luftfracht und Logistik	0,76
Mexiko	0,14	Rückversicherungen	0,74
Philippinen	0,11	Arzneimittel-Einzelhandel	0,73
Italien	0,10	Gesundheitswesen: Ausstattung	0,73
Summe	66,67	Öl- und Gaslagerung und Transport	0,73
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,70
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,67
		Sach- und Unfallversicherung	0,67
		Spezialchemikalien	0,67
		Restaurants	0,66
		Biotechnologie	0,64
		Autoteile und -zubehör	0,56
		Kabel und Satellitenübertragung	0,53
		Werbung	0,39
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,38
		Branchenübergreifende Holdings	0,37
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,35
		Wasserversorger	0,32
		Brauereien	0,31
		Gasversorger	0,28
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,28
		Lebensmitteleinzelhandel	0,27
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,26
		Schuhe	0,24
		Industriekonglomerate	0,24
		Kaufhäuser	0,23
		Großmärkte	0,23
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,21
		Warenhäuser	0,18
		Lebens- und Krankenversicherung	0,18
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,15
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,15
		Regionale Banken	0,14
		Baumaterialien	0,13
		Gesundheitswesen: Produkte	0,13
		Anwendungssoftware	0,12
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,12
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,11
		Mehrparten-Versorger	0,11
		Haushaltsgeräte	0,10
		Speedition/Transport	0,10
		Automobilhersteller	0,07
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,07
		Erneuerbare Elektrizität	0,06
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,02
		Summe	66,67

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

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					
199,28	EUR	180,32	GBP	(2,04)	31.01.2019
405.105,01	EUR	4.048.354,40	NOK	(1.560,21)	31.01.2019
9.132.074,41	EUR	94.133.406,09	SEK	(58.481,69)	31.01.2019
3.745.180,35	EUR	4.292.890,89	USD	6.890,69	31.01.2019
4.386,22	GBP	4.881,02	EUR	16,04	31.01.2019
97.739.658,55	NOK	9.866.477,19	EUR	(48.361,93)	31.01.2019
2.211.573.448,19	SEK	215.088.575,10	EUR	834.493,40	31.01.2019
105.237.066,55	USD	92.105.970,71	EUR	(464.639,12)	31.01.2019
				268.355,14	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
55.329.000,00	AUD	58.349.719,95	NZD	(74.264,87)	28.02.2019
36.253.000,00	CAD	234.652.447,53	NOK	(392.168,53)	28.02.2019
150.689.455,82	INR	2.087.000,00	USD	57.383,20	28.02.2019
4.199.278.248,00	KRW	3.718.764,06	USD	45.175,49	28.02.2019
51.311.599,96	NZD	49.045.000,00	AUD	(174.063,46)	28.02.2019
37.171.188,39	SEK	5.603.000,00	AUD	189.531,96	28.02.2019
4.121.775,89	USD	16.017.539,66	BRL	15.260,51	28.02.2019
12.574.000,00	USD	46.633.333,37	ILS	79.838,12	28.02.2019
4.086.000,00	USD	295.711.493,76	INR	(120.873,20)	28.02.2019
2.044.000,00	USD	137.062.502,84	RUB	75.089,66	28.02.2019
1.875.000,00	USD	16.897.827,38	SEK	(20.590,02)	28.02.2019
47.696.711,15	ZAR	3.394.000,00	USD	(81.059,48)	28.02.2019
143.545.473,00	SGD	91.313.914,12	EUR	389.650,77	01.03.2019
35.774.673,00	CAD	23.360.000,65	EUR	(533.797,37)	13.03.2019
143.920.094,03	EUR	220.406.428,00	CAD	3.288.705,73	13.03.2019
3.121.000,00	GBP	441.278.096,00	JPY	(24.220,11)	13.03.2019
3.366.000,00	GBP	38.104.858,54	SEK	33.574,31	13.03.2019
111.322.118,64	NOK	18.011.000,00	AUD	118.450,85	13.03.2019
11.091.000,00	NZD	66.301.964,73	SEK	(8.610,98)	13.03.2019
110.946.482,91	SEK	17.063.600,00	AUD	366.069,32	13.03.2019
3.660.000,00	AUD	2.355.833,15	EUR	(112.547,22)	19.03.2019
2.200.000,00	GBP	2.436.493,35	EUR	15.848,76	19.03.2019
21.000.000,00	SEK	2.048.859,10	EUR	839,27	19.03.2019
				3.133.222,71	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
1.609.000,00	AUD	9.961.671,37	NOK	(11.910,33)	28.02.2019
2.555.000,00	AUD	1.859.166,19	USD	(46.951,39)	28.02.2019
87.913.956,00	CAD	58.183.671,05	EUR	(2.040.855,22)	28.02.2019
7.016.261,53	CAD	5.295.000,00	USD	(119.449,53)	28.02.2019
4.068.000,00	EUR	4.588.723,12	CHF	(5.648,85)	28.02.2019
6.799.000,00	EUR	874.656.539,00	JPY	(146.849,49)	28.02.2019
9.609.312,58	EUR	228.513.489,00	MXN	(383.192,66)	28.02.2019
57.875.627,80	EUR	595.005.568,84	SEK	(207.372,34)	28.02.2019
16.628.000,00	EUR	19.131.255,61	USD	7.349,55	28.02.2019
437.343.870,00	JPY	3.400.000,00	EUR	73.048,42	28.02.2019
1.493.112.169,00	JPY	19.482.000,00	NZD	493.487,50	28.02.2019
2.338.006.250,00	KRW	2.075.000,00	USD	21.217,24	28.02.2019
1.142.342.467,00	MXN	48.037.102,25	EUR	1.915.586,03	28.02.2019
183.865.430,38	MXN	8.851.000,00	USD	350.665,17	28.02.2019
49.777.400,76	NOK	8.040.000,00	AUD	59.514,66	28.02.2019
232.529.431,86	NOK	35.970.000,00	CAD	359.867,06	28.02.2019
28.502.893,88	NOK	3.320.000,00	USD	(24.475,34)	28.02.2019
10.478.000,00	NZD	802.305.699,00	JPY	(259.576,19)	28.02.2019
145.683.647,87	SEK	16.013.000,00	CHF	5.694,74	28.02.2019
1.536.469.358,00	SEK	149.450.253,13	EUR	536.158,46	28.02.2019
46.478.046,38	SEK	5.181.000,00	USD	35.989,58	28.02.2019
5.773.000,00	SGD	473.697.165,00	JPY	(73.457,07)	28.02.2019
10.086.191,00	TRY	1.591.753,81	EUR	7.762,74	28.02.2019
12.047.426,66	TRY	2.184.000,00	USD	13.147,92	28.02.2019
5.117.000,00	USD	5.066.674,31	CHF	(52.482,59)	28.02.2019
947.000,00	USD	19.683.524,74	MXN	(38.004,90)	28.02.2019
10.406.468,70	SGD	6.645.000,00	EUR	3.124,86	01.03.2019
44.101.000,00	AUD	3.423.565.922,00	JPY	(141.815,61)	13.03.2019
6.861.000,00	AUD	7.184.331,49	NZD	20.709,59	13.03.2019
8.950.510,78	CAD	6.589.000,00	USD	(6.598,42)	13.03.2019
2.339,00	CHF	2.081,91	EUR	(5,20)	13.03.2019
60.870.554,21	CHF	61.848.000,00	USD	376.632,57	13.03.2019
2.912.000,00	EUR	369.759.295,00	JPY	(24.085,62)	13.03.2019
14.050.000,00	EUR	16.151.133,95	USD	34.890,69	13.03.2019
23.515.700,00	GBP	25.965.440,65	EUR	253.563,48	13.03.2019
5.524.000,00	GBP	786.116.628,00	JPY	(83.220,18)	13.03.2019
165.833.876,37	SEK	25.595.400,00	AUD	491.882,26	13.03.2019
822.536.465,00	SEK	79.854.769,31	EUR	432.335,99	13.03.2019
13.015.000,00	AUD	8.099.630,82	EUR	(122.286,01)	19.03.2019
3.575.000,00	CAD	2.298.640,68	EUR	(18.496,18)	19.03.2019
21.142.367,22	EUR	33.338.000,00	AUD	708.629,15	19.03.2019
3.643.146,51	EUR	4.100.000,00	CHF	2.618,07	19.03.2019
6.657.762,88	EUR	59.422.824,00	HKD	72.220,06	19.03.2019

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
1.978.450,79	EUR	20.350.000,00	SEK	(7.809,45)	19.03.2019
1.750.000,00	GBP	1.959.514,20	EUR	(8.802,59)	19.03.2019
6.800.000,00	HKD	759.236,59	EUR	(5.623,78)	19.03.2019
250.000.000,00	JPY	1.971.222,83	EUR	13.843,86	19.03.2019
76.700.000,00	SEK	7.469.824,85	EUR	16.463,87	19.03.2019
17.900.000,00	ZAR	1.086.841,45	EUR	(14.941,10)	19.03.2019
				2.462.493,48	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
214.072.094,48	EUR	244.358.000,00	USD	1.619.045,66	19.03.2019
12.390.000,00	USD	10.803.317,80	EUR	(31.011,00)	19.02.2019
18.034.598,00	AUD	11.447.422,53	EUR	(377.976,09)	28.02.2019
4.702.196,85	CAD	4.897.000,00	AUD	(2.850,56)	28.02.2019
1.975.564,00	CHF	1.744.853,07	EUR	8.961,80	28.02.2019
53.272.686,79	EUR	84.401.218,00	AUD	1.467.938,78	28.02.2019
232.779.804,91	EUR	263.558.812,00	CHF	(1.195.587,66)	28.02.2019
91.211.608,14	EUR	11.751.049.606,00	JPY	(2.106.264,18)	28.02.2019
143.092.508,37	EUR	240.604.601,00	NZD	2.750.048,04	28.02.2019
13.905.967.298,00	JPY	107.938.072,14	EUR	2.492.512,72	28.02.2019
405.054.122,00	KRW	360.000,00	USD	3.231,57	28.02.2019
46.706.168,04	MXN	2.294.000,00	USD	49.407,26	28.02.2019
6.492.318,32	NZD	4.388.000,00	CHF	(108.562,89)	28.02.2019
11.169.536,00	NZD	6.642.752,95	EUR	(127.664,89)	28.02.2019
4.212.000,00	USD	5.749.134,02	SGD	(13.780,35)	28.02.2019
27.689.616,05	ZAR	1.927.000,00	USD	(9.387,58)	28.02.2019
14.614.000,00	AUD	89.633.859,80	NOK	(26.660,60)	13.03.2019
2.480.000,00	CAD	1.619.124,79	EUR	(37.391,48)	19.03.2019
2.000.000,00	CHF	1.766.170,66	EUR	9.704,59	19.03.2019
1.024.608,12	EUR	1.625.000,00	AUD	28.598,64	19.03.2019
34.299.138,31	EUR	51.794.000,00	CAD	1.265.489,30	19.03.2019
27.840.979,65	EUR	31.602.000,00	CHF	(219.671,91)	19.03.2019
1.275.309,31	EUR	11.400.000,00	HKD	11.901,34	19.03.2019
27.518.640,33	EUR	3.532.075.000,00	JPY	(527.210,68)	19.03.2019
272.818,18	EUR	2.800.000,00	SEK	(475,19)	19.03.2019
248.239.632,13	EUR	283.900.000,00	USD	2.026.625,91	19.03.2019
1.700.000,00	GBP	1.903.439,63	EUR	(8.462,57)	19.03.2019
				6.940.507,98	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
2.872.043,06	SGD	2.093.000,00	USD	16.577,11	28.02.2019
8.600.000,00	EUR	14.310.468,80	NZD	261.041,53	13.03.2019
147.667.336,74	NOK	1.905.045.000,00	JPY	(319.820,56)	13.03.2019
3.600.000,00	CHF	3.184.591,95	EUR	11.979,65	19.03.2019
1.325.698,14	EUR	1.500.000,00	CHF	(6.207,55)	19.03.2019
1.491.440,62	EUR	1.350.000,00	GBP	(13.408,26)	19.03.2019
434.627,21	EUR	55.000.000,00	JPY	(2.086,79)	19.03.2019
10.123.127,18	EUR	104.400.000,00	SEK	(66.845,95)	19.03.2019
4.491.490,58	EUR	73.170.000,00	ZAR	109.907,67	19.03.2019
3.300.000,00	GBP	3.652.045,10	EUR	26.469,96	19.03.2019
4.100.000,00	HKD	458.227,03	EUR	(3.843,16)	19.03.2019
9.375.000,00	SEK	920.860,30	EUR	(5.820,74)	19.03.2019
22.500.000,00	USD	19.569.635,02	EUR	(56.378,74)	19.03.2019
20.000.000,00	ZAR	1.205.635,10	EUR	(7.974,94)	19.03.2019
				(56.410,77)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
249.442.291,32	EUR	283.900.000,00	USD	2.039.896,73	22.01.2019
427.525,45	AUD	243.000,00	GBP	(8.647,75)	28.02.2019
97.052.574,06	EUR	410.997.076,00	ILS	1.480.134,00	28.02.2019
1.702.670,10	EUR	27.255.175,00	ZAR	64.088,37	28.02.2019
442.621.452,00	INR	6.188.000,00	USD	118.277,21	28.02.2019
266.741.978,00	JPY	2.385.000,00	USD	46.244,79	28.02.2019
60.115.101,00	NZD	36.047.035,86	EUR	(982.613,61)	28.02.2019
2.766.000,00	SGD	18.144.702,76	SEK	(4.087,11)	28.02.2019
1.975.000,00	USD	1.954.278,30	CHF	(19.104,05)	28.02.2019
342.158,55	USD	268.000,00	GBP	(1.689,22)	28.02.2019
2.101.000,00	USD	2.330.345.160,00	KRW	7.363,29	28.02.2019
3.221.000,00	USD	27.374.286,93	NOK	51.721,82	28.02.2019
615.628.084,00	ZAR	38.459.174,60	EUR	(1.447.600,44)	28.02.2019
200.226.548,12	EUR	317.194.893,00	AUD	5.724.021,83	13.03.2019
106.853.812,35	EUR	178.365.192,00	NZD	2.917.097,90	13.03.2019
19.258.918,57	EUR	22.098.935,00	USD	82.641,62	13.03.2019
40.974.629.266,00	JPY	318.008.725,56	EUR	7.354.735,73	13.03.2019
126.401.604,00	USD	110.157.263,19	EUR	(472.694,06)	13.03.2019
2.879.488,96	EUR	2.600.000,00	GBP	(18.733,53)	19.03.2019
3.200.000,00	HKD	354.731,04	EUR	(87,91)	19.03.2019
24.000.000,00	USD	20.898.950,96	EUR	(84.828,29)	19.03.2019
				16.846.137,32	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
6.383.000,00	CHF	57.942.075,05	SEK	10.369,95	28.02.2019
6.562.361,35	EUR	5.836.429,00	GBP	52.044,85	28.02.2019
1.883.000,00	EUR	242.035.359,00	JPY	(39.057,77)	28.02.2019
7.932.925,25	EUR	77.500.664,00	NOK	156.941,07	28.02.2019
25.866.055,33	EUR	29.676.565,00	USD	84.002,91	28.02.2019
2.383.708,00	GBP	2.680.192,50	EUR	(21.256,10)	28.02.2019
7.040.312.386,00	INR	98.520.334,81	USD	1.799.297,83	28.02.2019
33.917.584,80	NOK	3.929.000,00	CHF	(84.883,39)	28.02.2019
247.387.961,00	NOK	25.322.495,32	EUR	(500.967,74)	28.02.2019
856.000,00	NZD	581.792,38	USD	(6.144,57)	28.02.2019
1.974.000,00	USD	2.636.249,17	CAD	31.397,00	28.02.2019
238.937.171,00	USD	208.257.326,44	EUR	(676.338,99)	28.02.2019
42.942.767,83	EUR	418.415.392,00	NOK	986.708,72	13.03.2019
6.853.000,00	EUR	70.866.613,27	SEK	(64.249,45)	13.03.2019
8.099.000,00	GBP	10.298.585,54	USD	93.455,57	13.03.2019
31.707.338,89	NOK	400.205.000,00	JPY	1.639,10	13.03.2019
1.450.000,00	CHF	1.290.396,30	EUR	(2.893,73)	19.03.2019
36.206.914,40	EUR	32.156.000,00	GBP	363.008,77	19.03.2019
5.358.074,48	EUR	55.055.000,00	SEK	(15.560,81)	19.03.2019
1.600.000,00	GBP	1.788.719,17	EUR	(5.209,41)	19.03.2019
4.700.000,00	HKD	525.799,40	EUR	(4.920,68)	19.03.2019
3.000.000,00	SEK	291.932,03	EUR	882,56	19.03.2019
10.000.000,00	USD	8.703.839,84	EUR	(31.285,87)	19.03.2019
				2.126.979,82	
				31.452.930,54	
				31.721.285,68	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(22.159.000,00)	USD	1.319.844,73	(874.115,01)	445.729,72	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(39.992.289,78)	EUR	4.361.764,25	(1.839.885,97)	2.521.878,28	20.12.2023
					5.681.608,98	(2.714.000,98)	2.967.608,00	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(17.459.000,00)	USD	1.060.063,96	(708.875,05)	351.188,91	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(24.074.000,00)	USD	1.488.952,09	(1.004.702,03)	484.250,06	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(16.178.000,00)	USD	1.000.472,46	(675.050,94)	325.421,52	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(31.819.000,00)	USD	1.983.069,26	(1.343.028,01)	640.041,25	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(13.679.000,00)	USD	877.300,47	(602.146,50)	275.153,97	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.745.000,00)	USD	391.538,83	(135.172,33)	256.366,50	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(39.734.771,52)	EUR	4.286.345,67	(1.780.706,26)	2.505.639,41	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(38.679.045,32)	EUR	4.313.966,31	(1.874.900,06)	2.439.066,25	20.12.2023
					15.401.709,05	(8.124.581,18)	7.277.127,87	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(26.399.074,96)	EUR	2.842.308,85	(1.177.606,62)	1.664.702,23	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(42.075.129,04)	EUR	4.634.079,95	(1.980.859,67)	2.653.220,28	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(28.802.578,72)	EUR	3.103.779,31	(1.287.514,27)	1.816.265,04	20.12.2023
					10.580.168,11	(4.445.980,56)	6.134.187,55	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(33.015.616,92)	EUR	3.570.067,42	(1.488.131,93)	2.081.935,49	20.12.2023
					3.570.067,42	(1.488.131,93)	2.081.935,49	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(32.213.462,34)	EUR	2.299.020,17	(267.667,84)	2.031.352,33	20.12.2023
					2.299.020,17	(267.667,84)	2.031.352,33	
					37.532.573,73	(17.040.362,49)	20.492.211,24	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	475,00	46.360.000,00	380.950,00	(1.672.950,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	(139,00)	(13.566.400,00)	(111.478,00)	489.558,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	1.464,00	69.261.840,00	805.200,00	(1.628.700,14)
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	617,00	84.510.490,00	59.317,83	696.170,12
CBOE VIX FUTURE 1/2019	16.01.2019	USD	1.559,00	38.351.400,00	(986.665,80)	6.619.654,06
CBOE VIX FUTURE 2/2019	13.02.2019	USD	1.242,00	27.945.000,00	(514.992,80)	(653.187,06)
DAX INDEX FUTURE 3/2019	15.03.2019	EUR	100,00	26.403.750,00	0,00	(488.624,34)
DAX INDEX FUTURE 3/2019	15.03.2019	EUR	(366,00)	(96.637.725,00)	0,00	1.997.696,85
E-Mini Russ 2000 3/2019	15.03.2019	USD	1.011,00	67.843.155,00	52.952,73	(2.191.302,55)
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	(8.165,00)	(242.827.100,00)	0,00	5.909.420,55
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	3.592,00	106.826.080,00	0,00	(2.599.710,78)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	3.576,00	584.819.040,00	0,00	4.513.815,88
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(344,00)	(56.257.760,00)	0,00	(150.589,78)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	2.046,00	136.478.430,00	91.456,05	(1.299.297,63)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	(1.045,00)	(69.706.725,00)	(46.711,42)	832.999,08
FTSE/JSE TOP 40 3/2019	21.03.2019	ZAR	(1.047,00)	(492.959.010,00)	(111.479,35)	(888.812,00)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2019	15.03.2019	EUR	375,00	34.136.250,00	0,00	(988.129,09)
HANG SENG IDX FUT 1/2019	30.01.2019	HKD	109,00	140.904.300,00	173.126,25	(89.830,74)
HSCEI Futures 1/2019	30.01.2019	HKD	285,00	143.953.500,00	123.888,51	(121.378,68)
IBEX 35 INDX FUTR 1/2019	18.01.2019	EUR	(1.361,00)	(116.161.350,00)	(1.092.883,00)	3.646.799,50
IBEX 35 INDX FUTR 1/2019	18.01.2019	EUR	268,00	22.873.800,00	215.204,00	(718.106,00)
LONG GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	(231,00)	(28.473.060,00)	10.325,68	46.561,76
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	(4.930,00)	(240.386.800,00)	(1.054.384,36)	1.385.868,72
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	250,00	12.190.000,00	53.467,77	14.733,99
NASDAQ 100 E-MINI 3/2019	15.03.2019	USD	(51,00)	(6.472.410,00)	(46.523,50)	171.297,01
NASDAQ 100 E-MINI 3/2019	15.03.2019	USD	48,00	6.091.680,00	43.786,83	(107.221,53)
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	7.458,00	14.841.420.000,00	(592.501,56)	(6.486.187,70)
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	(5.506,00)	(10.956.940.000,00)	437.424,72	4.640.297,65
OMXS30 IND FUTURE 1/2019	18.01.2019	SEK	7.712,00	1.086.042.400,00	0,00	(3.192.172,44)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2019	15.03.2019	CAD	96,00	16.396.800,00	22.150,45	(286.234,16)
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	7.499,00	938.218.637,50	5.318.787,93	(22.992.610,96)
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	(6.646,00)	(831.497.675,00)	(4.713.783,78)	17.477.269,14
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	(1.363,00)	(189.491.075,00)	966.016,06	(1.356.682,46)
SWISS MKT IX FUTR 3/2019	15.03.2019	CHF	(1.984,00)	(164.870.400,00)	0,00	3.370.370,03
SWISS MKT IX FUTR 3/2019	15.03.2019	CHF	207,00	17.201.700,00	0,00	(351.646,48)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	12.571,00	1.530.126.406,25	1.028.790,76	27.028.148,22
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	(1.501,00)	(182.699.843,75)	(122.839,47)	(2.428.079,99)
					388.602,53	28.149.206,05

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Differenzkontrakte

Basiswert	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: Barclays Bank Plc				
AO Smith	USD	63.174,00	2.369.128,41	(102.711,09)
AT&T	USD	596.093,00	14.726.054,68	(2.557.502,39)
Accenture	USD	51.637,00	6.344.019,38	(679.318,42)
Alphabet	USD	15.600,00	14.253.324,64	138.432,95
Amgen	USD	133.956,00	22.749.892,95	3.771.102,77
Anthem	USD	39.177,00	8.902.075,97	2.502.056,38
Apple	USD	68.296,00	9.415.553,50	805.582,06
AutoZone	USD	21.084,00	15.467.673,73	2.103.900,19
Automatic Data Processing	USD	71.449,00	8.123.187,80	(590.813,32)
Bank of Nova Scotia/The	CAD	164.029,00	7.140.475,93	(64.279,40)
Bayer	EUR	226.850,00	13.738.036,00	(5.115.935,34)
British American Tobacco	GBP	336.077,00	9.513.129,01	(4.925.531,92)
CVS Health	USD	431.272,00	24.708.115,26	(5.051.499,86)
Check Point Software Technologies	USD	124.362,00	11.202.404,80	(612.308,70)
Chevron	USD	4.918,00	468.638,54	(20.041,64)
Chubb	USD	163.241,00	18.299.864,06	395.226,88
Cigna	USD	71.598,00	11.923.312,38	2.041.859,47
Cisco Systems	USD	594.356,00	22.387.902,29	3.423.523,70
Cognizant Technology Solutions	USD	105.397,00	5.831.314,11	(721.908,68)
Cognizant Technology Solutions	USD	364.315,00	20.156.505,40	(1.718.197,96)
Comcast	USD	208.131,00	6.159.173,25	(158.113,74)
Danone	EUR	3.129,00	192.464,79	(4.500,75)
Edwards Lifesciences	USD	33.645,00	4.484.825,20	275.089,31
Estee Lauder Cos	USD	49.920,00	5.674.202,97	(430.984,67)
Expeditors International of Washington	USD	135.971,00	7.956.122,52	5.310,82
Exxon Mobil	USD	63.229,00	3.796.886,14	(779.120,54)
F5 Networks	USD	57.611,00	8.189.909,98	(395.522,84)
Fastenal	USD	214.812,00	9.810.976,27	288.013,05
FedEx	USD	16.068,00	2.254.892,14	(976.708,95)
Flight Centre Travel Group	AUD	103.601,00	2.740.402,24	(271.440,76)
Heineken	EUR	24.456,00	1.888.003,20	55.809,54
Hoya	JPY	93.100,00	4.892.678,12	331.244,15
Imperial Brands	GBP	235.923,00	6.266.806,32	(1.638.510,33)
Infosys ADR	USD	596.124,00	4.896.797,92	(673.234,31)
Infosys ADR	USD	246.545,00	2.025.217,98	58.406,92
International Business Machines	USD	145.162,00	14.392.649,82	(3.140.651,96)
Intuit	USD	25.897,00	4.470.908,91	(169.008,19)
Italgas	EUR	131.170,00	655.325,32	461.543,32
Johnson & Johnson	USD	198.269,00	22.221.428,11	(860.489,60)
KDDI	JPY	374.700,00	7.811.143,92	(436.282,69)
Kellogg	USD	83.854,00	4.189.223,02	(697.945,25)
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	194.833,00	4.300.938,48	493.801,93
Laboratory Corp of America	USD	8.082,00	887.676,00	(115.146,66)
MEDNAX	USD	2.885,00	82.126,36	(16.686,19)
Mastercard	USD	45.203,00	7.378.559,64	(562.495,86)
McKesson	USD	122.271,00	11.848.722,23	(2.965.826,79)
Medtronic	USD	266.596,00	21.045.154,15	2.349.123,57
Merck	USD	13.326,00	886.422,42	(8.701,37)
Microsoft	USD	101.084,00	8.909.651,70	(588.646,59)
Monster Beverage	USD	204.679,00	8.769.277,07	(635.642,77)
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	EUR	2.131,00	406.062,05	11.172,41
NIKE	USD	137.328,00	8.847.109,62	102.873,66
National Bank of Canada	CAD	153.722,00	5.531.173,48	425.557,79
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	312.500,00	11.127.279,32	(565.764,24)
Old Dominion Freight Line	USD	33.473,00	3.608.380,94	(91.813,67)
Oracle	USD	594.716,00	23.507.259,00	1.515.392,21
PG&E	USD	112.668,00	2.375.710,83	(2.224.771,66)
PPG Industries	USD	4.402,00	391.609,11	(3.691,29)
Paychex	USD	152.309,00	8.631.574,62	(84.294,88)
PepsiCo	USD	6.866,00	659.179,16	(36.104,41)
Pfizer	USD	554.204,00	21.035.127,22	3.902.751,33
Public Service Enterprise Group	USD	120.144,00	5.362.457,10	544.249,94
Rightmove	GBP	760.249,00	3.698.200,35	(71.772,46)
Roche Holding	CHF	53.410,00	11.533.366,01	(76.579,07)
Ross Stores	USD	116.868,00	8.357.406,12	(1.307.685,25)
Royal Bank of Canada	CAD	157.158,00	9.437.100,44	(5,44)
SSE	GBP	191.939,00	2.308.444,99	(420.844,40)
Sanofi	EUR	56.878,00	4.303.389,48	(160.530,31)
Siemens	EUR	59.710,00	5.814.559,80	(853.972,09)
Signature Bank/New York NY	USD	20.736,00	1.834.752,71	(638.332,30)
Simon Property Group	USD	79.381,00	11.629.796,40	(52.222,27)
Snam	EUR	1.461.332,00	5.580.826,91	(11.769,19)
Southern	USD	146.978,00	5.620.973,50	(107.290,31)
Starbucks	USD	287.321,00	16.097.299,84	1.218.852,28
TJX Cos	USD	228.720,00	8.814.969,25	(1.687.333,73)
TJX Cos	USD	119.632,00	4.610.669,82	365.815,45
Takeda Pharmaceutical	JPY	13.600,00	400.307,97	(1.375,77)
Target	USD	70.960,00	4.068.484,84	(40.490,05)
Techtronic Industries	HKD	797.000,00	3.695.500,14	239.226,86
Texas Instruments	USD	132.292,00	10.885.464,58	130.532,80
Texas Roadhouse	USD	162.523,00	8.452.813,38	(848.645,73)
Toro	USD	163.280,00	7.926.324,32	(227.869,70)
TransCanada	CAD	217.300,00	6.799.333,55	(834.561,91)
VMware	USD	70.180,00	8.285.840,88	(469.300,68)

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Verizon Communications	USD	379.278,00	18.279.375,35	1.926.832,96
Vinci	EUR	229.398,00	16.521.243,96	739.033,66
Visa	USD	75.276,00	8.599.685,87	(486.011,66)
WPP	GBP	404.951,00	3.913.496,65	(1.761.125,95)
Walgreens Boots Alliance	USD	315.680,00	18.895.882,03	(2.679.138,54)
Walt Disney	USD	120.984,00	11.493.242,40	531.025,10
Westpac Banking	AUD	12.672,00	195.555,55	324,89
Xilinx	USD	206.654,00	15.304.897,56	913.504,62
Zimmer Biomet Holdings	USD	120.788,00	10.924.747,69	(636.571,11)
eBay	USD	823.452,00	20.292.479,61	(1.207.158,02)
		17.888.200,00	802.858.529,43	(23.205.562,65)

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.730.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 6.460.000,00 EUR gezahlt.
 Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 5.970.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.180.000,00 EUR gezahlt.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 940.000,00 EUR gezahlt.
 Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.150.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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			
HKD				CNY			
956.000,00	AIA Group	7.934.268,23	5,96	660.497,00	Han's Laser Technology Industry Group	2.920.705,67	2,20
504.000,00	China Medical System Holdings	468.487,00	0,35	860.054,00	Shenzhen Inovance Technology	2.522.901,90	1,90
496.000,00	China Resources Beer Holdings	1.732.106,68	1,30			5.443.607,57	4,09
1.410.000,00	China Resources Medical Holdings	921.774,53	0,69	TWD			
1.145.000,00	China Resources Pharmaceutical Group	1.494.142,47	1,12	244.000,00	Advanced Ceramic X	1.944.887,30	1,46
139.000,00	Haidilao International Holding	304.556,39	0,23	38.000,00	ASPEED Technology	726.941,48	0,55
407.500,00	JNBY Design	571.301,79	0,43	161.000,00	eMemory Technology	1.372.352,56	1,03
3.521.000,00	Kingdee International Software Group	3.111.055,43	2,34	94.000,00	LandMark Optoelectronics	686.566,69	0,52
1.556.000,00	Microport Scientific	1.529.804,55	1,15			4.730.748,03	3,56
661.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	5.836.188,00	4,39	Summe Aktien			
150.600,00	Sunny Optical Technology Group	1.338.350,42	1,01			10.174.355,60	7,65
296.500,00	Tencent Holdings	11.887.484,81	8,93	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		37.129.520,30	27,91			10.174.355,60	7,65
IDR				Summe Wertpapieranlagen			
11.634.200,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	2.961.094,70	2,23			131.214.243,43	98,62
		2.961.094,70	2,23	Bankguthaben			
INR						2.025.904,23	1,52
136.503,00	Apollo Hospitals Enterprise	2.460.240,99	1,85	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
665.261,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	2.173.068,41	1,63			(188.980,81)	(0,14)
113.695,00	HDFC Bank	3.455.227,12	2,60	Summe Nettovermögen			
161.119,00	Hindustan Unilever	4.199.386,78	3,16			133.051.166,85	100,00
206.185,00	Housing Development Finance	5.813.138,22	4,37				
370.227,00	Phoenix Mills	2.988.755,10	2,25				
505.192,00	Prestige Estates Projects	1.591.229,98	1,20				
182.734,00	Varun Beverages	2.053.091,02	1,54				
		24.734.137,62	18,59				
KRW							
20.065,00	Kakao	1.852.213,39	1,39				
279.319,00	Samsung Electronics	9.687.820,31	7,28				
12.161,00	Samsung Fire & Marine Insurance	2.931.812,55	2,20				
21.732,00	Samsung SDI	4.265.387,02	3,21				
74.405,00	Shinhan Financial Group	2.640.656,66	1,98				
88.571,00	WONIK IPS	1.595.519,94	1,20				
		22.973.409,87	17,27				
LKR							
1.539.021,00	John Keells Holdings	1.337.913,28	1,01				
		1.337.913,28	1,01				
PHP							
116.340,00	SM Investments	2.029.893,52	1,53				
		2.029.893,52	1,53				
SGD							
170.100,00	City Developments	1.014.403,64	0,76				
161.205,00	DBS Group Holdings	2.804.749,15	2,11				
3.405.100,00	Yoma Strategic Holdings	850.274,67	0,64				
		4.669.427,46	3,51				
TWD							
517.000,00	Chroma ATE	1.984.774,08	1,49				
1.432.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.512.040,29	7,90				
		12.496.814,37	9,39				
USD							
29.685,00	51job ADR	1.855.312,50	1,39				
64.734,00	Alibaba Group Holding ADR	9.071.175,42	6,82				
80.433,00	JD.com ADR	1.781.188,79	1,34				
		12.707.676,71	9,55				
Summe Aktien							
		121.039.887,83	90,97				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		121.039.887,83	90,97				

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

Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	24,68	Lebens- und Krankenversicherung	10,35
Indien	18,59	Interaktive Medien und Dienstleistungen	10,33
Republik Korea	17,27	Halbleiter	9,99
Taiwan, Provinz Chinas	12,95	Verschiedene Banken	8,92
China	8,48	Internet und Direktmarketing Privatkunden	8,16
Hongkong	8,39	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	7,28
Singapur	3,51	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	4,37
Indonesien	2,23	Elektronische Komponenten	4,21
Philippinen	1,53	Industriemaschinen	4,09
Sri Lanka	1,01	Haushaltsprodukte	3,16
Summe	98,62	Verschiedene Immobilienaktivitäten	3,01
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,54
		Industriekonglomerate	2,53
		Anwendungssoftware	2,34
		Sach- und Unfallversicherung	2,20
		Immobilienentwicklung	1,84
		Haushaltsgeräte	1,63
		Alkoholfreie Getränke	1,54
		Hersteller von Elektronik-ausrüstung	1,49
		Pharmazeutika	1,48
		Kommunikationsanlagen	1,46
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,39
		Brauereien	1,30
		Halbleiter-Ausrüstung	1,20
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,15
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,43
		Restaurants	0,23
		Summe	98,62

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					
4.285.200,85	PLN	1.139.401,41	USD	2.869,26	31.01.2019
59.934,53	USD	225.275,05	PLN	(115,25)	31.01.2019
				2.754,01	

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Number/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Number/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
354.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	345.068,58	0,18	488.669,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	505.484,49	0,26
288.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	266.133,15	0,14	55.017,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	68.774,00	0,04
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	150.150,71	0,08	62.338,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	90.665,38	0,05
177.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	171.030,43	0,09	126.305,00	Netherlands Government Bond 3.75% 15-01-2042	204.235,19	0,11
319.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	306.291,04	0,16	83.307,67	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.125% 17-10-2028	86.271,76	0,04
239.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	228.008,87	0,12	18.086,13	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	18.007,46	0,01
129.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	123.382,31	0,06	51.153,46	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 15-10-2025	56.918,45	0,03
123.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	121.048,29	0,06	162.690,65	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	180.271,33	0,09
294.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	282.933,72	0,15	39.460,81	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	47.365,05	0,02
295.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	262.476,84	0,14	69.691,39	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	87.223,72	0,05
44.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	45.452,00	0,02	427.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	431.692,73	0,22
373.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	348.025,11	0,18	81.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	82.884,90	0,04
449.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	461.984,72	0,24	343.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	354.662,00	0,18
211.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	187.165,02	0,10	2.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 02-11-2086	1.880,07	0,00
99.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	84.695,29	0,04	116.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	120.361,60	0,06
205.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-12-2028	206.271,00	0,11	315.000,00	Republic of Austria Governme 3.9% 15-07-2020	336.534,03	0,18
94.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	91.490,39	0,05	600.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 11- 03-2021	602.465,95	0,31
78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	82.742,39	0,04	1.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.625% 10- 09-2025	1.302.769,00	0,68
92.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	98.165,53	0,05	5.030,00	Slovakia Government Bond 3.625% 16-01-2029	6.315,22	0,00
136.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	150.746,75	0,08	4.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	4.422,73	0,00
27.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	30.352,48	0,02	2.000,00	Slovenia Government Bond 3% 08-04-2021	2.149,05	0,00
109.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2028	128.726,60	0,07	781.000,00	Spain Government Bond 0.05% 31-01-2021	784.670,70	0,41
123.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	148.310,40	0,08	672.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	672.352,13	0,35
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01-08-2039	8.603,95	0,00	109.000,00	Spain Government Bond 0.4% 30- 04-2022	110.466,19	0,06
17.791,95	Italy Buoni Poliennali Del T 5.25% 01-11-2029	21.787,74	0,01	183.000,00	Spain Government Bond 0.75% 30-07-2021	187.275,61	0,10
278.758,78	Kingdom of Belgium Governmen 0.2% 22-10-2023	281.808,62	0,15	501.000,00	Spain Government Bond 1.15% 30-07-2020	512.695,34	0,27
265.677,46	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	274.464,37	0,14	156.000,00	Spain Government Bond 1.3% 31- 10-2026	158.498,50	0,08
276.762,70	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	280.439,99	0,15	102.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30- 04-2028	102.415,75	0,05
68.295,57	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	68.480,30	0,04	527.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30- 07-2028	525.874,33	0,27
164.133,70	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	164.966,84	0,09	400.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	405.606,51	0,21
127.342,20	Kingdom of Belgium Governmen 1.45% 22-06-2037	126.603,87	0,07	183.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30- 04-2025	192.707,78	0,10
87.712,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	84.416,34	0,04	186.000,00	Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	201.553,25	0,10
19.678,64	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	19.952,65	0,01	98.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	102.820,26	0,05
232.445,53	Kingdom of Belgium Governmen 2.25% 22-06-2023	257.497,97	0,13	417.000,00	Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	466.909,56	0,24
191.013,30	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	246.567,61	0,13	174.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31- 10-2046	186.267,00	0,10
1.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	1.483.182,00	0,77	191.000,00	Spain Government Bond 4.2% 31- 01-2037	250.554,03	0,13
800.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	804.793,60	0,42	120.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	181.146,00	0,09
1.200.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	1.203.916,21	0,63	1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 4% 03-02-2021	1.085.247,80	0,57
1.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	1.500.115,49	0,78	200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.125% 02-03-2021	200.845,54	0,10
465.519,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	472.485,03	0,25				
214.336,00	Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2025	217.474,53	0,11				
45.845,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2026	47.063,29	0,02				
						72.061.832,77	37,53

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Number/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Number/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
GBP				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
970.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	1.076.653,91	0,56	Anleihen			
90.000,00	United Kingdom Gilt 1.5% 22-07-2026	103.716,33	0,05	AUD			
4.540.000,00	United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	5.401.393,29	2,81	14.190.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-04-2024	9.060.270,99	4,72
1.550.000,00	United Kingdom Gilt 2.25% 07-09-2023	1.839.700,41	0,96	70.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	51.217,68	0,03
410.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	503.653,83	0,26	EUR			
		8.925.117,77	4,65	17.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	20.585,30	0,01
JPY				51.299,34	Ireland Government Bond 5% 18-10-2020	56.384,63	0,03
9.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-03-2026	75.182,82	0,04	USD			
31.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-03-2027	252.684,05	0,13	2.764.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	2.406.725,16	1,25
124.200.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	1.002.209,33	0,52	130.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	117.232,85	0,06
92.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-09-2024	760.548,89	0,40	Summe Anleihen			
119.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	981.756,65	0,51			11.712.416,61	6,10
9.200.000,00	Japan Government Twenty Year 2.1% 20-12-2024	82.935,38	0,04	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		3.155.317,12	1,64			11.712.416,61	6,10
SEK				Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
20.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	2.026.059,20	1,06	EUR			
23.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	2.580.015,74	1,34	118.343,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	6.073.362,76	3,16
3.200.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	320.567,14	0,17	USD			
1.890.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	198.172,10	0,10	44.976,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	4.055.319,32	2,11
4.600.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	515.702,24	0,27	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
30.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 01-06-2022	3.300,39	0,00			10.128.682,08	5,28
		5.643.816,81	2,94	Summe Wertpapieranlagen			
USD						179.457.620,23	93,46
13.440.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	11.457.329,81	5,97	Bankguthaben			
1.820.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	1.563.152,47	0,81			7.193.716,88	3,75
90.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-02-2026	73.280,16	0,04	Sonstige Nettovermögenswerte			
30.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	24.364,32	0,01			5.360.967,53	2,79
4.770.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-04-2023	4.005.513,89	2,09	Summe Nettovermögen			
90.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 30-04-2022	76.616,11	0,04			192.012.304,64	100,00
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 30-09-2022	84.818,70	0,04				
175.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	146.785,73	0,08				
160.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	135.475,32	0,07				
1.350.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	1.139.988,71	0,59				
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	84.146,94	0,04				
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2027	85.132,42	0,04				
9.060.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	7.872.718,79	4,10				
1.030.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	911.634,97	0,47				
1.338.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-07-2025	1.184.559,76	0,62				
		28.845.518,10	15,02				
Summe Anleihen							
		157.616.521,54	82,09				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		157.616.521,54	82,09				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	16,34	Staatsanleihen	58,77
Deutschland	16,16	Hypothekenanleihen	22,34
Dänemark	14,97	Unternehmensanleihen	7,07
Frankreich	7,98	Offene Anleihefonds	5,28
Kanada	6,59		
Irland	5,70		
Australien	4,75		
Vereinigtes Königreich	4,65		
Italien	3,00		
Schweden	2,94		
Spanien	2,63		
Norwegen	1,70		
Japan	1,64		
Belgien	1,04		
Niederlande	1,04		
Singapur	1,03		
Österreich	0,80		
Finnland	0,25		
Portugal	0,25		
Summe	93,46	Summe	93,46

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

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					
625.491,50	EUR	6.435.461,74	SEK	(2.823,56)	31.01.2019
49.911.146,68	NOK	5.039.582,35	EUR	(25.922,99)	31.01.2019
995.053.075,14	SEK	96.767.325,56	EUR	382.926,76	31.01.2019
				354.180,21	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
139.109,00	BRL	36.270,41	USD	(544,25)	28.02.2019
41.012.393,98	INR	562.000,00	USD	20.404,20	28.02.2019
1.465.167,00	SGD	932.040,08	EUR	3.977,16	01.03.2019
153.000,00	AUD	990.481,84	SEK	(2.854,67)	13.03.2019
1.571.698,00	CAD	1.026.280,98	EUR	(23.289,10)	13.03.2019
11.101.759,77	EUR	17.001.790,00	CAD	251.929,03	13.03.2019
384.000,00	GBP	4.134.892,92	NOK	13.522,39	13.03.2019
365.000,00	GBP	4.131.988,52	SEK	3.640,71	13.03.2019
5.630.695,13	NOK	911.000,00	AUD	5.954,15	13.03.2019
3.421.882,32	SEK	553.000,00	NZD	11.764,33	13.03.2019
3.886.000,00	DKK	521.416,66	EUR	(769,76)	25.03.2019
20.000,00	AUD	12.865,52	EUR	(614,93)	28.03.2019
254.000,00	CAD	166.471,52	EUR	(4.549,59)	28.03.2019
3.321,10	EUR	3.000,00	GBP	(21,83)	28.03.2019
67.494,84	EUR	8.644.000,00	JPY	(1.138,16)	28.03.2019
172.191,39	EUR	198.000,00	USD	624,14	28.03.2019
126.000,00	USD	109.572,95	EUR	(393,80)	28.03.2019
				277.640,02	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
15.370.834,00	MXN	646.365,12	EUR	25.775,65	28.02.2019
6.854.108,04	MXN	334.000,00	USD	9.548,49	28.02.2019
3.288.537,25	ZAR	228.000,00	USD	(368,42)	28.02.2019
646.671,49	SGD	412.000,00	EUR	1.123,64	01.03.2019
2.125.000,00	AUD	164.964.005,00	JPY	(6.746,80)	13.03.2019
262.000,00	AUD	274.347,01	NZD	801,50	13.03.2019
355.000,00	CAD	385.725,19	NZD	1.777,38	13.03.2019
133.123,40	CAD	98.000,00	USD	(84,38)	13.03.2019
22.281,00	CHF	19.831,98	EUR	(49,45)	13.03.2019
4.981.015,96	CHF	5.061.000,00	USD	30.819,72	13.03.2019
126.000,00	EUR	195.690,10	CAD	1.117,59	13.03.2019
109.000,00	EUR	13.840.578,00	JPY	(901,56)	13.03.2019
84.000,00	EUR	140.545,69	NZD	2.101,29	13.03.2019
40.993,34	EUR	422.248,00	SEK	(221,94)	13.03.2019
1.152.000,00	EUR	1.324.278,03	USD	2.860,78	13.03.2019
685.623,00	GBP	757.047,55	EUR	7.392,90	13.03.2019
23.235.168,00	JPY	207.000,00	USD	4.877,75	13.03.2019
588.000,00	NOK	602.715,88	SEK	131,55	13.03.2019
14.064.008,83	SEK	2.159.000,00	AUD	48.800,63	13.03.2019
28.426.504,00	SEK	2.759.746,24	EUR	14.941,35	13.03.2019
107.000,00	AUD	67.529,35	EUR	(1.987,63)	28.03.2019
51.524,24	EUR	82.000,00	AUD	1.295,85	28.03.2019
129.118,71	EUR	196.000,00	CAD	4.171,59	28.03.2019
2.786.947,34	EUR	2.521.000,00	GBP	(22.225,55)	28.03.2019
165.816,64	EUR	21.332.000,00	JPY	(3.559,12)	28.03.2019
15.552,79	EUR	161.000,00	SEK	(160,59)	28.03.2019
1.000.690,90	EUR	1.147.000,00	USD	6.816,41	28.03.2019
15.378.000,00	JPY	120.207,65	EUR	1.892,91	28.03.2019
1.113.000,00	USD	965.924,63	EUR	(1.507,22)	28.03.2019
				128.434,32	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
169.000,00	NZD	12.447.343,00	JPY	(356,96)	13.03.2019
64.000,00	AUD	39.722,59	EUR	(519,57)	28.03.2019
18.000,00	CAD	11.599,84	EUR	(124,91)	28.03.2019
1.804.351,21	EUR	2.863.000,00	AUD	50.649,49	28.03.2019
501.443,48	EUR	768.000,00	CAD	11.851,30	28.03.2019
429.055,45	EUR	55.213.000,00	JPY	(9.335,01)	28.03.2019
765.607,42	EUR	7.884.000,00	SEK	(3.856,75)	28.03.2019
12.000,00	GBP	13.328,41	EUR	43,25	28.03.2019
11.992.000,00	JPY	93.500,54	EUR	1.715,53	28.03.2019
161.000,00	SEK	15.619,46	EUR	93,87	28.03.2019
				50.160,24	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
265.000,00	AUD	21.503.663,00	JPY	(8.244,26)	13.03.2019
435.000,00	EUR	723.843,48	NZD	13.203,85	13.03.2019
135.270.215,00	JPY	1.667.000,00	AUD	51.861,07	13.03.2019
7.782.698,72	NOK	100.404.000,00	JPY	(16.855,90)	13.03.2019
56.915,38	EUR	93.000,00	AUD	(52,13)	28.03.2019
105.145,30	EUR	159.000,00	CAD	3.785,43	28.03.2019
29.812,04	EUR	27.000,00	GBP	(274,33)	28.03.2019
160.111,96	EUR	20.253.000,00	JPY	(694,48)	28.03.2019
8.133.000,00	JPY	63.351,37	EUR	1.224,42	28.03.2019
510.000,00	USD	443.241,76	EUR	(1.325,91)	28.03.2019
				42.627,76	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
1.609.322,36	USD	1.404.000,00	EUR	(5.872,84)	28.02.2019
91.000,00	USD	6.509.139,00	INR	(1.670,12)	28.02.2019
8.844.031,00	ZAR	552.499,38	EUR	(20.796,04)	28.02.2019
173.000,00	CAD	13.984.663,00	JPY	(642,44)	13.03.2019
8.767.144,52	EUR	13.888.735,00	AUD	250.066,94	13.03.2019
229.000,00	EUR	2.230.553,43	NOK	5.334,21	13.03.2019
4.838.663,58	EUR	8.076.915,00	NZD	132.095,00	13.03.2019
334.837,23	EUR	384.214,00	USD	1.436,82	13.03.2019
2.041.761.540,00	JPY	15.846.341,91	EUR	366.485,72	13.03.2019
17.451.427,00	USD	15.208.679,13	EUR	(65.261,70)	13.03.2019
7.386.186,46	EUR	11.622.000,00	AUD	267.295,00	28.03.2019
9.617.775,70	EUR	14.581.000,00	CAD	322.611,24	28.03.2019
6.272.916,92	EUR	5.572.000,00	GBP	64.073,98	28.03.2019
14.982,61	EUR	154.000,00	SEK	(47,49)	28.03.2019
39.752.440,60	EUR	45.343.000,00	USD	462.919,38	28.03.2019
97.000,00	GBP	108.118,69	EUR	(31,40)	28.03.2019
154.000,00	SEK	15.047,42	EUR	(17,37)	28.03.2019
358.000,00	USD	312.124,54	EUR	(1.917,70)	28.03.2019
				1.776.061,19	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
101.437.061,00	INR	1.419.484,34	USD	24.845,27	28.02.2019
2.998.166,00	USD	2.613.197,57	EUR	(8.486,65)	28.02.2019
2.010.422,68	EUR	19.588.672,00	NOK	46.194,08	13.03.2019
151.000,00	EUR	1.561.485,28	SEK	(1.415,68)	13.03.2019
181.000,00	EUR	206.721,70	USD	1.618,49	13.03.2019
384.000,00	NZD	259.772,67	USD	(1.650,51)	13.03.2019
28.974.711,65	EUR	215.952.000,00	DKK	41.427,00	25.03.2019
6.000,00	AUD	3.771,67	EUR	(96,43)	28.03.2019
13.801,99	EUR	22.000,00	AUD	326,07	28.03.2019
11.655,49	EUR	18.000,00	CAD	180,60	28.03.2019
2.660.394,30	EUR	341.723.778,00	JPY	(52.884,02)	28.03.2019
4.765.200,88	EUR	48.926.000,00	SEK	(9.877,67)	28.03.2019
3.765.019,81	EUR	4.328.000,00	USD	14.803,29	28.03.2019
91.000,00	GBP	101.765,82	EUR	(364,60)	28.03.2019
2.209.000,00	JPY	17.156,93	EUR	382,51	28.03.2019
8.395.000,00	USD	7.317.386,86	EUR	(43.121,65)	28.03.2019
				11.880,10	
				2.286.803,63	
				2.640.983,84	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.881.000,00)	USD	112.037,00	(76.499,89)	35.537,11	20.12.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(24.860.000,00)	EUR	403.336,90	(273.130,28)	130.206,62	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.862.773,90)	EUR	421.293,93	(184.352,98)	236.940,95	20.12.2023
					936.667,83	(533.983,15)	402.684,68	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.560.000,00)	USD	(187.687,19)	(1.232,26)	(188.919,45)	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.114.000,00)	USD	128.356,45	(88.417,35)	39.939,10	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.505.000,00)	USD	93.082,70	(64.649,23)	28.433,47	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.682.000,00)	USD	165.859,02	(115.188,88)	50.670,14	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.456.000,00)	USD	153.066,35	(106.665,96)	46.400,39	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.740.000,00)	USD	48.913,21	(16.039,96)	32.873,25	20.12.2023
CDX-NAIGS31V1-5Y	Verkauf	1,00%	(58.420.000,00)	USD	965.649,42	(686.768,01)	278.881,41	20.12.2023
CDX-NAIGS31V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.820.000,00)	USD	25.047,92	(16.359,73)	8.688,19	20.12.2023
CDX-NAIGS31V1-5Y	Verkauf	1,00%	(31.510.000,00)	USD	236.432,19	(86.011,90)	150.420,29	20.12.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(9.790.000,00)	EUR	160.062,12	(108.786,06)	51.276,06	20.12.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(8.000.000,00)	EUR	120.370,86	(78.470,10)	41.900,76	20.12.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(10.390.000,00)	EUR	66.278,70	(11.860,08)	54.418,62	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.659.521,94)	EUR	394.766,99	(170.293,43)	224.473,56	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.135.605,48)	EUR	349.721,57	(157.384,83)	192.336,74	20.12.2023
					2.719.920,31	(1.708.127,78)	1.011.792,53	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.414.357,02)	EUR	259.946,55	(111.850,89)	148.095,66	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.063.065,88)	EUR	447.498,85	(198.272,07)	249.226,78	20.12.2023
					707.445,40	(310.122,96)	397.322,44	
Gegenpartei: Goldman Sachs International								
CDX-EMS30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(12.920.000,00)	USD	(531.605,88)	(3.665,91)	(535.271,79)	20.12.2023
					(531.605,88)	(3.665,91)	(535.271,79)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.029.046,20)	EUR	327.538,91	(141.738,47)	185.800,44	20.12.2023
					327.538,91	(141.738,47)	185.800,44	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
ITRAXX-XOVERS30V2-5Y	Verkauf	5,00%	(3.068.512,60)	EUR	201.667,90	(13.446,61)	188.221,29	20.12.2023
					201.667,90	(13.446,61)	188.221,29	
					4.361.634,47	(2.711.084,88)	1.650.549,59	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	51,00	6.986.490,00	5.556,84	57.544,05
EURO BUXL 30Y BND 3/2019	11.03.2019	EUR	(21,00)	(3.793.020,00)	0,00	(69.582,36)
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	97,00	2.884.780,00	0,00	(42.102,87)
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(266,00)	(35.250.320,00)	0,00	(100.990,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	455,00	74.410.700,00	0,00	574.648,65
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(304,00)	(49.716.160,00)	0,00	(376.359,34)
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	(333,00)	(37.276.020,00)	0,00	(17.760,00)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	22,00	1.467.510,00	983,40	(4.120,64)
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	143,00	284.570.000,00	(11.360,65)	(87.723,53)
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	116,00	14.515.950,00	84.806,43	(227.294,71)
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	13,00	1.807.325,00	(9.213,65)	20.795,74
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	(2,00)	(278.050,00)	1.268,49	0,00
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	777,00	94.490.488,26	(10.594,68)	1.667.814,65
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	(515,00)	(62.628.830,70)	7.022,22	(1.103.311,14)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(7,00)	(800.953,16)	95,45	(10.190,48)
					68.563,85	281.368,02

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 440.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 280.000,00 EUR gezahlt.
 Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 390.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs International hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 580.000,00 EUR erhalten.
 JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 200.000,00 EUR gezahlt.
 Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 270.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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				210.000,00	Addcn Technology	1.636.301,55	0,87
HKD				81.000,00	Advanced Ceramic X	645.638,82	0,34
1.566.200,00	AIA Group	12.998.588,80	6,93	55.000,00	ASPEED Technology	1.052.152,15	0,56
11.854.740,00	China Construction Bank	9.778.228,47	5,22	967.927,00	Dadi Early-Childhood Education Group	6.408.340,04	3,42
11.168.000,00	China Foods	4.078.280,26	2,18	134.000,00	eMemory Technology	1.142.206,48	0,61
1.155.000,00	China Medical System Holdings	1.073.616,04	0,57	129.000,00	Machvision	1.544.457,85	0,82
815.333,00	China Resources Beer Holdings	2.847.265,59	1,52	735.793,00	Sporton International	3.387.276,29	1,81
913.000,00	China Resources Pharmaceutical Group	1.191.399,20	0,64			15.816.373,18	8,44
169.500,00	CK Hutchison Holdings	1.627.508,15	0,87	Summe Aktien		34.640.049,52	18,48
2.360.000,00	CNOOC	3.646.137,17	1,95	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		34.640.049,52	18,48
194.000,00	Haidilao International Holding	425.064,31	0,23	Summe Wertpapieranlagen		185.580.304,43	99,00
52.194,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.510.136,19	0,81	Bankguthaben		2.175.536,50	1,16
4.263.820,00	Industrial & Commercial Bank of China	3.043.310,75	1,62	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(298.644,57)	(0,16)
2.700.000,00	Jiangxi Copper	3.175.111,81	1,69	Summe Nettovermögen		187.457.196,36	100,00
589.000,00	JNBY Design	825.758,90	0,44				
5.237.000,00	Kingdee International Software Group	4.627.264,21	2,47				
718.500,00	Longfor Group Holdings	2.146.734,12	1,15				
3.126.000,00	Microport Scientific	3.073.373,40	1,64				
1.597.000,00	PICC Property & Casualty	1.633.326,70	0,87				
926.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	8.175.960,80	4,36				
631.500,00	Samsonite International	1.794.068,41	0,96				
403.600,00	Sands China	1.767.587,44	0,94				
221.000,00	Sunny Optical Technology Group	1.963.980,37	1,05				
421.700,00	Tencent Holdings	16.907.090,54	9,02				
4.693.000,00	Tong Ren Tang Technologies	6.147.995,55	3,28				
		94.457.787,18	50,39				
TWD							
1.140.689,00	ASE Technology Holding	2.163.586,88	1,15				
1.611.667,00	China Life Insurance	1.460.289,77	0,78				
381.600,00	Hon Hai Precision Industry	878.982,35	0,47				
944.000,00	MediaTek	7.048.443,36	3,76				
339.000,00	Silergy	4.996.161,06	2,67				
2.394.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	17.563.425,49	9,37				
		34.110.888,91	18,20				
USD							
77.370,00	51job ADR	4.835.625,00	2,58				
109.073,00	Alibaba Group Holding ADR	15.284.399,49	8,15				
167.679,00	Jianpu Technology ADR	690.837,48	0,37				
319.165,00	Tuniu ADR	1.560.716,85	0,83				
		22.371.578,82	11,93				
Summe Aktien		150.940.254,91	80,52				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		150.940.254,91	80,52				
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Aktien							
CNY							
1.518.189,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	5.497.207,65	2,93				
292.127,00	Glodon	885.439,63	0,47				
241.254,00	Hangzhou Robam Appliances	709.456,90	0,38				
946.294,00	Han's Laser Technology Industry Group	4.184.494,78	2,23				
1.708.151,00	Shenzhen Inovance Technology	5.010.728,86	2,67				
235.449,00	Yunnan Baiyao Group	2.536.348,52	1,35				
		18.823.676,34	10,04				

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	36,39
China	27,09
Taiwan, Provinz Chinas	20,55
Hongkong	11,84
Bermuda	2,18
Luxemburg	0,96
Summe	99,00
Sektor	
Halbleiter	18,12
Lebens- und Krankenversicherung	12,07
Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,89
Pharmazeutika	8,77
Internet und Direktmarketing Privatkunden	8,15
Verschiedene Banken	6,84
Industriemaschinen	4,91
Bildungsdienstleistungen	3,42
Anwendungssoftware	2,94
Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,58
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,18
Öl- und Gasschließung und Produktion	1,95
Forschungs- und Beratungsleistungen	1,81
Kupfer	1,69
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,64
Brauereien	1,52
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,40
Immobilienentwicklung	1,15
Elektronische Komponenten	1,05
Casinos und Glücksspiel	0,94
Industriekonglomerate	0,87
Sach- und Unfallversicherung	0,87
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,83
Halbleiter-Ausrüstung	0,82
Börsen und Finanzdaten	0,81
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,47
Haushaltsgeräte	0,38
Konsumfinanzierungen	0,37
Kommunikationsanlagen	0,34
Restaurants	0,23
Summe	99,00

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

Nordea 1 - Danish Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in DKK)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
Anleihen		
DKK		
154.854,68 BRFkredit 5% 04-01-2035 RO B	182.380,10	0,19
14.461,45 BRFkredit 7% 01-01-2039 SDO E	17.169,36	0,02
100.000,00 Danish Government 0.25% 11-15-2020	101.608,88	0,11
17.500.000,00 Danish Government 0.5% 11-15-2027	17.918.950,00	19,04
100.000,00 Danish Government 1.5% 11-15-2023	108.499,00	0,12
15.400.000,00 Danish Government 1.75% 11-15-2025	17.269.252,00	18,35
22.900.000,00 Danish Government 3% 11-15-2021	25.204.656,00	26,79
2.000.000,00 Danish Government 4% 11-15-2019	2.080.440,00	2,21
100.000,00 Danish Government 7% 11-10-2024	142.253,60	0,15
8.472.471,99 Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	8.555.078,51	9,09
1.729.194,86 Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	1.867.098,15	1,98
21.052,19 Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	24.878,43	0,03
5.426,82 Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	5.993,92	0,01
16.666,19 Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	20.124,42	0,02
6.620.528,01 Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	7.007.828,90	7,45
9.500.000,00 Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	9.837.908,26	10,46
10.819,49 Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	12.255,78	0,01
808.248,41 Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	914.937,20	0,97
58.365,13 Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	64.595,61	0,07
	91.335.908,12	97,07
Summe Anleihen	91.335.908,12	97,07
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91.335.908,12	97,07
Summe Wertpapieranlagen	91.335.908,12	97,07
Bankguthaben	1.707.542,88	1,81
Sonstige Nettovermögenswerte	1.049.411,86	1,12
Summe Nettovermögen	94.092.862,86	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	97,07
Summe	97,07
Sektor	
Staatsanleihen	66,77
Kündbare Hypothekenanleihen	19,84
Hypothekenanleihen	10,46
Summe	97,07

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

Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				52.949.796,17	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	57.212.254,76	1,03
Anleihen				3.910.834,49	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	4.325.382,95	0,08
DKK				1.537.211,41	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2044 SDO E	1.701.308,73	0,03
230.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2021 SDO A E	236.509.395,60	4,27	50.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	56.186.954,00	1,01
24.463.351,98	BRFkredit 1.5% 10-01-2050 SDO E	23.362.501,14	0,42	514.620,08	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	566.982,67	0,01
129.651.898,25	BRFkredit 2% 10-01-2047 SDO E	130.851.178,31	2,36	1.399.915,96	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2038 RO D	1.580.505,12	0,03
148.410.145,76	BRFkredit 2% 10-01-2050 SDO E	147.964.915,32	2,67	557.454,15	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	631.038,10	0,01
71.246.148,25	BRFkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	74.505.659,53	1,34	317.565,25	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	368.296,30	0,01
6.397.623,13	BRFkredit 3% 10-01-2044 SDO E	6.909.432,98	0,12	51.796,26	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	64.602,89	0,00
835.627,60	BRFkredit 4% 10-01-2031 SDO E	923.577,40	0,02	332.382,30	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	414.813,11	0,01
7.009.188,76	BRFkredit 4% 10-01-2035 RO B	7.921.785,14	0,14	13.966.834,49	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	14.776.910,89	0,27
2.258.850,10	BRFkredit 5% 04-01-2035 RO B	2.660.360,71	0,05	10.420.668,35	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	11.030.277,45	0,20
77.426,73	BRFkredit 5% 10-01-2041 SDO E	91.092,55	0,00	667.970.109,76	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	673.814.848,22	12,16
11.308,58	BRFkredit 6% 04-01-2038 IO RO B	13.660,76	0,00	348.171.259,56	Realkredit Danmark 2% 10-01-2050 SDRO S	347.126.745,78	6,26
184.541,44	BRFkredit 6% 10-01-2022 RO	196.675,04	0,00	37.677.543,41	Realkredit Danmark 2.5% 07-01-2047 SDRO S	39.401.291,02	0,71
158.842,88	BRFkredit 7% 01-01-2039 SDO E	188.586,21	0,00	16.226.356,96	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 IO SDRO S	17.463.616,68	0,32
155.350.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	174.206.383,00	3,14	20.675.631,07	Realkredit Danmark 3.5% 07-01-2044 SDRO S	22.882.754,69	0,41
10.000.000,00	DLR Kredit 2% 01-01-2020 SDO A B	10.235.799,20	0,18	7.457.235,85	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	8.812.588,47	0,16
50.000.000,00	DLR Kredit 2% 10-01-2019 SDO A B	50.921.250,50	0,92	32.686,11	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	39.468,48	0,00
13.800.731,08	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	13.900.786,38	0,25	1.800,00	Realkredit Danmark 6% 10-01-2019 RO	1.831,95	0,00
4.264.960,40	DLR Kredit 3.5% 10-01-2044 SDO B	4.652.005,56	0,08	220.742,01	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	268.587,84	0,00
751.821,87	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	819.673,79	0,01	204.557,75	Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO	245.060,18	0,00
90.491,02	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	101.282,07	0,00	8.475.798,67	Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO	8.980.108,69	0,16
3.895.702,04	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	4.370.977,69	0,08	1.499.040,47	Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C	1.763.995,87	0,03
3.926.767,24	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	4.134.885,90	0,07			4.581.245.508,31	82,65
42.157,61	KommuneKredit 3% 01-01-2024	43.538,27	0,00	NOK			
1.790,27	KommuneKredit 3% 07-01-2022	1.848,90	0,00	45.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	33.752.922,07	0,61
3.836,43	KommuneKredit 4% 01-01-2020	3.934,26	0,00	200.000.000,00	Sbanken Boligkreditt AS 15/21 FRN C COVD	150.463.678,17	2,71
19.856,48	KommuneKredit 4% 01-01-2031	21.901,70	0,00	100.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD	75.313.565,83	1,36
7.054.319,84	LR Realkredit 4% 10-01-2041 RO	7.773.860,46	0,14			259.530.166,07	4,68
84.444,60	LR Realkredit 5% 10-01-2034 RO	97.259,07	0,00	SEK			
830.280,38	LR Realkredit 5% 10-01-2037 RO	956.690,57	0,02	200.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21-09-2022	155.352.152,52	2,80
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2022 SDRO A 2	103.590.177,00	1,87	250.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	209.409.428,99	3,78
24.489.323,77	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2050 SDRO 2	23.387.304,20	0,42	235.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-06-2022	174.904.298,91	3,16
863.776.214,20	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	872.198.023,65	15,74			539.665.880,42	9,74
10.471.515,53	Nordea Kredit 2% 10-01-2050 SDRO 2	10.442.718,86	0,19	Summe Anleihen			
86.836.693,80	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	90.809.472,54	1,64			5.380.441.554,80	97,07
57.536.688,68	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	62.125.239,60	1,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
6.881.104,80	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO SDRO 2	7.610.501,91	0,14			5.380.441.554,80	97,07
19.095.521,80	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 SDRO 2	21.133.968,75	0,38				
3.371.374,82	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	3.806.282,17	0,07				
744.325,46	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	842.018,18	0,02				
1.150.773,61	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	1.276.783,32	0,02				
117.138,61	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	131.253,81	0,00				
100.260,79	Nordea Kredit 6% 07-01-2022 RO 1	106.852,94	0,00				
68.698,84	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	81.528,35	0,00				
100.213,63	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	122.260,63	0,00				
8.501.099,58	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2037 SDO E	8.556.356,73	0,15				
58.875.517,93	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	58.816.642,41	1,06				
569.504.683,46	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	574.487.843,75	10,36				
344.697.636,27	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	343.577.368,95	6,20				
196.223.937,17	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2047 SDO E	205.201.182,30	3,70				
5.961.466,83	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	6.499.489,21	0,12				
10.426.928,47	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E	11.221.981,77	0,20				
1.130.922,48	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	1.219.134,43	0,02				

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

Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in DKK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
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	0,01	0,00
	SDRO S		
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
		0,07	0,00
	Summe Anleihen	0,07	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,07	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	5.380.441.554,87	97,07
	Bankguthaben	71.081.267,18	1,28
	Sonstige Nettovermögenswerte	91.124.278,39	1,64
	Summe Nettovermögen	5.542.647.100,44	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	82,65
Schweden	9,74
Norwegen	4,68
Summe	97,07
Sektor	
Kündbare Hypothekenanleihen	71,12
Hypothekenanleihen	18,13
Unternehmensanleihen	4,68
Staatsanleihen	3,14
Summe	97,07

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					
13.786.607,97	CHF	91.256.603,36	DKK	111.432,28	31.01.2019
384.820,78	DKK	58.298,27	CHF	(1.539,88)	31.01.2019
2.870.609,32	DKK	384.522,05	EUR	(481,80)	31.01.2019
346.992.567,13	EUR	2.590.262.070,15	DKK	609.638,27	31.01.2019
7.107.586.260,00	JPY	414.869.529,13	DKK	6.682.551,27	31.01.2019
241.276.761,36	SEK	175.153.382,03	DKK	750.538,23	31.01.2019
1.564.693,44	USD	10.223.676,79	DKK	(51.033,90)	31.01.2019
				8.101.104,47	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
145.681.363,03	DKK	203.055.000,00	SEK	(2.363.961,81)	17.01.2019
11.372.000,00	EUR	84.819.262,94	DKK	111.773,28	17.01.2019
96.625.000,00	SEK	70.297.180,43	DKK	150.940,87	17.01.2019
				(2.101.247,66)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
186.456.700,19	DKK	237.608.000,00	NOK	8.130.389,47	17.01.2019
72.344.882,70	DKK	99.900.000,00	SEK	(491.062,96)	17.01.2019
260.000,00	EUR	1.939.195,18	DKK	2.597,78	17.01.2019
				7.641.924,29	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
164.047.732,96	DKK	22.005.954,00	EUR	(302.293,00)	17.01.2019
70.200.170,29	DKK	91.923.000,00	NOK	1.211.021,40	17.01.2019
431.905.186,38	DKK	601.812.000,00	SEK	(6.869.766,00)	17.01.2019
9.832.000,00	EUR	73.330.424,41	DKK	99.222,86	17.01.2019
97.941.000,00	SEK	71.047.214,31	DKK	360.424,71	17.01.2019
				(5.501.390,03)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
63.000,00	EUR	470.141,27	DKK	370,07	17.01.2019
				370,07	
				39.656,67	
				8.140.761,14	

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 - Danish Mortgage Bond Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO BUXL 30Y BND 3/2019	11.03.2019	EUR	(50,00)	(9.031.000,00)	0,00	(440.371,05)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	50,00	8.177.000,00	0,00	126.894,36
					0,00	(313.476,69)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd				
Paying fixed rate 1.4800%	(5.000.000,00)	EUR	(960.562,14)	16.07.2048
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(960.562,14)	

Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Danish Kroner Reserve

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
DKK			
16.000.000,00	BRFKredit 2% 04-01-2019 SDO E	16.095.472,64	23,24
17.000.000,00	Denmark Treasury Bill 01-03-2019	17.015.640,00	24,57
16.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2020 SDO A H	16.328.457,12	23,57
16.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2019 SDRO AR T	16.000.000,00	23,10
		65.439.569,76	94,47
	Summe Anleihen	65.439.569,76	94,47
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	65.439.569,76	94,47
	Summe Wertpapieranlagen	65.439.569,76	94,47
	Bankguthaben	3.363.943,48	4,86
	Sonstige Nettovermögenswerte	464.211,14	0,67
	Summe Nettovermögen	69.267.724,38	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	94,47
Summe	94,47
Sektor	
Hypothekenanleihen	69,91
Staatsanleihen	24,57
Summe	94,47

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

Nordea 1 - Emerging Consumer Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
BRL			
756.700,00	Ambev	2.621.260,96	3,67
129.400,00	Raia Drogasil	1.665.638,31	2,33
		4.286.899,27	6,00
CHF			
48.264,00	Nestle	3.416.953,95	4,78
		3.416.953,95	4,78
EUR			
37.657,00	Delivery Hero	1.223.852,50	1,71
111.099,00	Jeronimo Martins SGPS	1.148.763,66	1,61
5.686,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.468.125,20	2,06
314.731,00	Pirelli & C	1.765.640,91	2,47
		5.606.382,27	7,85
GBP			
66.994,00	British American Tobacco	1.896.358,76	2,65
57.388,00	Diageo	1.792.460,98	2,51
37.158,00	Reckitt Benckiser Group	2.491.032,82	3,49
		6.179.852,56	8,65
HKD			
552.000,00	China Resources Beer Holdings	1.682.743,73	2,36
820.000,00	JNBY Design	1.003.547,11	1,40
620.700,00	Samsonite International	1.539.335,67	2,15
341.600,00	Sands China	1.305.971,06	1,83
		5.531.597,57	7,74
INR			
735.245,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	2.096.521,46	2,93
132.664,00	Hindustan Unilever	3.018.409,13	4,23
178.517,00	Varun Beverages	1.750.871,69	2,45
		6.865.802,28	9,61
JPY			
30.600,00	Ajinomoto	475.750,63	0,67
10.800,00	Koito Manufacturing	487.348,02	0,68
2.200,00	Ryohin Keikaku	464.038,83	0,65
12.000,00	Suzuki Motor	530.725,05	0,74
		1.957.862,53	2,74
KRW			
4.531,00	Amorepacific	742.641,43	1,04
10.803,00	Hyundai Motor	1.001.529,66	1,40
1.193,00	LG Household & Health Care	1.027.611,25	1,44
32.668,00	Samsung Electronics	989.087,24	1,38
		3.760.869,58	5,26
MXN			
766.700,00	Alsea	1.755.709,30	2,46
		1.755.709,30	2,46
USD			
44.869,00	Alibaba Group Holding ADR	5.488.623,79	7,68
23.592,00	Autoliv	1.432.963,52	2,01
42.332,00	Colgate-Palmolive	2.205.011,08	3,09
17.524,00	Estee Lauder Cos	1.991.881,67	2,79
22.681,00	International Flavors & Fragrances	2.641.810,34	3,70
20.519,00	Kimberly-Clark	2.034.256,76	2,85
5.536,00	MercadoLibre	1.414.409,22	1,98
101.400,00	Mondelez International	3.539.772,17	4,96
44.619,00	NIKE	2.874.498,89	4,02
37.367,00	Philip Morris International	2.186.469,40	3,06
20.314,00	Tiffany	1.411.898,81	1,98
		27.221.595,65	38,11
VND			
423.690,00	Masan Group	1.235.780,93	1,73
		1.235.780,93	1,73
ZAR			
12.058,00	Naspers	2.121.894,58	2,97
		2.121.894,58	2,97
	Summe Aktien	69.941.200,47	97,91
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	69.941.200,47	97,91
	Summe Wertpapieranlagen	69.941.200,47	97,91
	Bankguthaben	2.268.818,67	3,18
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(776.052,08)	(1,09)
	Summe Nettovermögen	71.433.967,06	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	30,42
Kaimaninseln	10,92
Indien	9,61
Vereinigtes Königreich	8,65
Brasilien	6,00
Republik Korea	5,26
Schweiz	4,78
Südafrika	2,97
Japan	2,74
Italien	2,47
Mexiko	2,46
Hongkong	2,36
Luxemburg	2,15
Frankreich	2,06
Vietnam	1,73
Deutschland	1,71
Portugal	1,61
Summe	97,91
Sektor	
Haushaltsprodukte	13,65
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	12,13
Internet und Direktmarketing Privatkunden	11,38
Brauereien	6,03
Tabak	5,72
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	5,61
Produkte für den persönlichen Gebrauch	5,27
Schuhe	4,02
Spezialchemikalien	3,70
Kabel und Satellitenübertragung	2,97
Haushaltsgeräte	2,93
Autoteile und -zubehör	2,69
Brennereien und Winzereien	2,51
Reifen und Gummi	2,47
Restaurants	2,46
Alkoholfreie Getränke	2,45
Arzneimittel-Einzelhandel	2,33
Automobilhersteller	2,14
Spezialgeschäfte	1,98
Casinos und Glücksspiel	1,83
Lebensmitteleinzelhandel	1,61
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,38
Warenhäuser	0,65
Summe	97,91

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

Nordea 1 - Emerging Consumer Fund

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					
108,76	EUR	467,81	PLN	0,17	31.01.2019
11.200,45	PLN	2.606,49	EUR	(6,58)	31.01.2019
				(6,41)	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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				2.000.000,00	China Evergrande Group 8.25% 23-03-2022	1.918.291,20	0,12
Anleihen				1.600.000,00	Chinalco Capital Holdings Lt 4.25% 21-04-2022	1.527.374,66	0,09
USD				2.595.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027	2.452.618,99	0,15
1.000.000,00	1MDB Energy Ltd 5.99% 11-05-2022	1.010.180,41	0,06	14.570.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% 14-03-2025	14.674.074,97	0,88
1.680.000,00	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 02-11-2047	1.640.234,40	0,10	4.879.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	7.249.437,76	0,44
680.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4.375% 23-04-2025	674.186,00	0,04	2.330.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	2.399.900,00	0,14
855.000,00	Aegea Finance Sarl 5.75% 10-10-2024	814.387,50	0,05	7.920.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	8.553.600,00	0,51
1.700.000,00	Aeropuertos Dominicanos Sigl 6.75% 30-03-2029	1.633.062,50	0,10	8.370.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	10.115.145,00	0,61
1.140.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	1.072.557,60	0,06	315.000,00	Comision Federal de Electric 4.75% 23-02-2027	296.496,90	0,02
5.770.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	5.395.411,60	0,32	2.360.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	2.301.023,60	0,14
14.927.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	15.672.454,38	0,94	3.135.000,00	Comision Federal de Electric 5.75% 14-02-2042	2.884.231,35	0,17
440.000,00	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07-05-2024	404.631,94	0,02	7.454.000,00	Congolese International Bond MULTI 30-06-2029	3.892.965,92	0,23
6.480.000,00	Argentine Republic Governmen 4.625% 11-01-2023	5.103.000,00	0,31	4.420.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	4.244.128,20	0,26
6.645.000,00	Argentine Republic Governmen 5.625% 26-01-2022	5.598.412,50	0,34	2.600.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	2.604.915,77	0,16
2.040.000,00	Argentine Republic Governmen 7.125% 28-06-2117	1.448.706,00	0,09	1.685.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	1.870.059,37	0,11
24.610.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	19.595.712,50	1,18	3.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 7.5% 15-01-2019	3.004,04	0,00
2.250.000,00	Argentine Republic Governmen 7.625% 22-04-2046	1.620.000,00	0,10	5.970.000,00	Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	5.253.600,00	0,32
51.972.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	28.194.810,00	1,70	3.550.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	3.004.471,50	0,18
1.000.000,00	Autonomous City of Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	993.700,00	0,06	4.230.000,00	Costa Rica Government Intern 5.625% 30-04-2043	3.208.116,60	0,19
1.183.000,00	Autopistas del Sol SA/Costa 7.375% 30-12-2030	1.022.219,06	0,06	5.715.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	4.822.831,35	0,29
230.000,00	Autoridad del Canal de Panam 4.95% 29-07-2035	234.027,30	0,01	2.000.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	1.725.000,00	0,10
2.850.000,00	Bahrain Government Internati 5.875% 26-01-2021	2.871.090,00	0,17	3.140.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	3.039.834,00	0,18
1.000.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 05-07-2022	1.018.568,00	0,06	1.490.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	1.462.589,99	0,09
7.600.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	7.433.560,00	0,45	2.575.000,00	Digicel Group Ltd 7.125% 01-04-2022	1.197.375,00	0,07
9.390.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	9.372.252,90	0,56	4.500.000,00	Digicel Group Ltd 8.25% 30-09-2020	3.048.750,00	0,18
2.340.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	2.391.199,20	0,14	700.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	625.835,00	0,04
970.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	935.235,20	0,06	9.920.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	10.028.822,40	0,60
1.000.000,00	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10-10-2022	962.500,00	0,06	3.945.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	3.930.206,25	0,24
1.000.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	945.000,00	0,06	1.470.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.466.325,00	0,09
9.280.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	7.777.976,32	0,47	1.650.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 28-01-2024	1.720.125,00	0,10
620.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10-03-2021	643.250,00	0,04	4.318.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	4.253.230,00	0,26
5.550.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30-09-2022	5.848.312,50	0,35	4.600.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	4.824.250,00	0,29
305.500,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034 144 A	172.607,50	0,01	15.820.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	16.492.350,00	0,99
3.500.100,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034 REGS	1.977.556,50	0,12	12.105.000,00	Ecuador Government Internati 10.5% 24-03-2020	12.195.787,50	0,73
1.175.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	1.006.093,75	0,06	11.835.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	11.938.556,25	0,72
11.145.000,00	Brazil Loan Trust 1 5.477% 24-07-2023	7.537.921,25	0,45	2.485.000,00	Ecuador Government Internati 7.875% 23-01-2028	2.019.062,50	0,12
3.150.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	2.748.375,00	0,17	10.560.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	9.292.800,00	0,56
10.350.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	9.925.650,00	0,60	4.195.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	3.901.350,00	0,23
300.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 21-02-2047	283.050,00	0,02	10.215.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	8.784.900,00	0,53
11.754.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	13.282.020,00	0,80	6.950.000,00	Ecuador Government Internati 9.65% 13-12-2026	6.324.500,00	0,38
7.010.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	8.629.310,00	0,52	130.000,00	EDC Finance DAC 4.875% 17-04-2020	130.000,00	0,01
405.000,00	Cablevision SA 6.5% 15-06-2021	389.938,05	0,02	2.561.000,00	Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023	2.426.475,79	0,15
615.000,00	Central American Bottling Co 5.75% 31-01-2027	601.931,25	0,04	8.585.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	7.809.242,23	0,47
800.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	731.744,00	0,04	7.204.000,00	Egypt Government Internation 6.125% 31-01-2022	7.067.412,16	0,43

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
6.265.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	5.968.364,78	0,36	1.420.000,00	Hidrovias International Fina 5.95% 24-01-2025	1.292.924,20	0,08
2.045.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	1.758.565,03	0,11	3.075.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	3.036.870,00	0,18
17.404.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	15.680.447,07	0,94	4.000.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	4.203.960,00	0,25
3.220.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	2.970.450,00	0,18	1.549.000,00	Honduras Government Internat 8.75% 16-12-2020	1.645.378,78	0,10
2.899.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	2.659.832,50	0,16	2.550.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	2.265.319,79	0,14
9.320.000,00	El Salvador Government Inter 7.375% 01-12-2019	9.366.600,00	0,56	11.738.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	16.431.134,11	0,99
3.860.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	3.647.700,00	0,22	2.500.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 5.23% 15-11-2021	2.532.756,73	0,15
4.247.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	4.012.523,13	0,24	4.210.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 5.71% 15-11-2023	4.284.146,35	0,26
5.625.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	5.775.637,50	0,35	1.745.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.53% 15-11-2028	1.828.282,73	0,11
2.980.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	3.024.700,00	0,18	3.905.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.757% 15-11-2048	3.999.144,55	0,24
700.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	731.500,00	0,04	1.100.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	1.085.914,24	0,07
2.745.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	2.727.541,80	0,16	2.720.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 08-01-2026	2.754.360,43	0,17
840.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	777.000,00	0,05	3.812.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	3.747.320,69	0,23
350.000,00	EP PetroEcuador via Noble So FRN 24-09-2019	55.125,00	0,00	2.000.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	2.004.987,10	0,12
12.065.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	11.370.779,90	0,68	1.220.000,00	Indonesia Government Interna 5.35% 11-02-2049	1.256.563,55	0,08
1.970.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	1.896.771,16	0,11	4.200.000,00	Indonesia Government Interna 5.875% 15-01-2024	4.476.641,06	0,27
11.995.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	10.931.043,50	0,66	2.330.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	2.545.578,64	0,15
1.485.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	1.354.320,00	0,08	1.900.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	2.196.352,86	0,13
1.875.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	1.764.982,50	0,11	1.135.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.348.674,61	0,08
4.575.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	4.371.778,50	0,26	5.350.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	6.856.191,06	0,41
2.270.000,00	Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18-09-2022	2.048.402,60	0,12	11.530.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	15.497.542,41	0,93
3.480.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5% 23-09-2021	3.292.267,92	0,20	13.882.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	12.413.562,04	0,75
2.900.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08-02-2021	2.797.821,40	0,17	14.860.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	14.114.503,52	0,85
2.740.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 24-10-2023	2.491.756,00	0,15	1.355.000,00	IRSA Propiedades Comerciales 8.75% 23-03-2023	1.307.588,55	0,08
3.045.000,00	Export Credit Bank of Turkey 6.125% 03-05-2024	2.786.175,00	0,17	1.035.000,00	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14-08-2028	983.167,20	0,06
5.105.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	4.660.701,28	0,28	8.900.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	8.161.656,00	0,49
1.900.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	1.711.270,06	0,10	7.095.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	6.384.790,50	0,38
500.000,00	Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31-01-2023	480.755,00	0,03	7.220.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	5.757.326,19	0,35
7.195.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	6.457.224,70	0,39	4.561.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	4.868.867,50	0,29
6.145.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	5.503.707,80	0,33	4.497.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	5.053.503,75	0,30
1.270.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 6.51% 07-03-2022	1.326.535,32	0,08	2.670.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	3.043.800,00	0,18
5.845.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	7.217.698,25	0,43	6.240.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	7.144.800,00	0,43
3.097.000,00	Georgian Railway JSC 7.75% 11-07-2022	3.197.887,87	0,19	1.700.000,00	JBS Investments GmbH 6.25% 05-02-2023	1.683.000,00	0,10
3.600.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	4.068.720,00	0,24	1.000.000,00	JBS Investments GmbH 7.25% 03-04-2024	1.008.010,00	0,06
7.570.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	7.396.949,80	0,45	1.420.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	1.352.550,00	0,08
5.705.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	5.441.200,80	0,33	700.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.875% 15-07-2024	689.500,00	0,04
1.295.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	1.127.375,20	0,07	8.215.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	7.249.737,50	0,44
1.465.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	1.201.776,10	0,07	5.215.000,00	KazAgro National Management 4.625% 24-05-2023	4.978.103,41	0,30
1.300.000,00	Grupo Televisa SAB 6.125% 31-01-2046	1.328.522,34	0,08	11.115.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	13.305.566,43	0,80
700.000,00	Grupo Unicomer Co Ltd 7.875% 01-04-2024	728.000,00	0,04	2.565.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	2.679.809,40	0,16
4.543.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	4.302.448,15	0,26	1.935.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19-04-2027	1.878.904,35	0,11
1.190.000,00	Guatemala Government Bond 5.75% 06-06-2022	1.227.258,90	0,07	3.520.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24-04-2025	3.480.097,28	0,21

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.055.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	3.070.275,00	0,18	2.715.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	2.282.467,92	0,14
12.750.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	11.969.062,50	0,72	8.505.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	7.425.154,17	0,45
1.265.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	1.129.027,68	0,07	9.470.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	8.580.085,16	0,52
2.385.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	2.026.677,60	0,12	3.645.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	3.543.617,97	0,21
4.100.000,00	Lebanon Government Internati 5.8% 14-04-2020	3.902.790,00	0,23	855.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	841.747,50	0,05
3.385.000,00	Lebanon Government Internati 6% 27-01-2023	2.858.835,60	0,17	2.235.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	2.291.992,50	0,14
2.535.000,00	Lebanon Government Internati 6.1% 04-10-2022	2.186.944,50	0,13	8.665.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	7.491.239,10	0,45
3.725.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 04-11-2024	2.998.252,50	0,18	2.850.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	2.509.071,60	0,15
4.410.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 27-05-2022	3.845.273,04	0,23	12.790.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	10.296.973,20	0,62
3.165.000,00	Lebanon Government Internati 6.375% 09-03-2020	3.046.185,90	0,18	6.235.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	5.143.875,00	0,31
9.215.000,00	Lebanon Government Internati 6.4% 26-05-2023	7.795.521,40	0,47	7.000.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	6.342.210,00	0,38
164.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 22-04-2024	137.126,96	0,01	3.840.000,00	Pakistan Government Internat 7.25% 15-04-2019	3.831.168,00	0,23
2.300.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 26-02-2030	1.739.743,00	0,10	9.940.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	10.012.164,40	0,60
1.050.000,00	Lebanon Government Internati 6.85% 25-05-2029	803.856,90	0,05	800.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	801.616,00	0,05
4.750.000,00	Lebanon Government Internati 8.25% 12-04-2021	4.513.260,00	0,27	13.029.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	15.895.380,00	0,96
2.000.000,00	Listrindo Capital BV 4.95% 14-09- 2026	1.773.000,00	0,11	4.715.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	6.577.425,00	0,40
600.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	607.386,00	0,04	3.160.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	3.179.750,00	0,19
1.500.000,00	Mexichem SAB de CV 5.5% 15-01- 2048	1.291.875,00	0,08	2.605.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	2.631.050,00	0,16
1.550.000,00	Mexichem SAB de CV 5.875% 17- 09-2044	1.400.595,50	0,08	2.630.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	2.703.298,10	0,16
398.000,00	Mexichem SAB de CV 6.75% 19- 09-2042	400.985,00	0,02	1.080.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.5% 02-05-2023	1.058.156,18	0,06
713.000,00	Mexico City Airport Trust 4.25% 31-10-2026	639.026,25	0,04	3.710.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	3.639.510,00	0,22
1.003.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31- 07-2047	883.903,78	0,05	7.400.000,00	Pertamina Persero PT 4.3% 20-05- 2023	7.277.944,62	0,44
6.928.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	6.489.665,44	0,39	2.000.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20- 05-2043	1.893.191,76	0,11
1.702.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	1.804.120,00	0,11	2.225.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05- 2041	2.330.886,35	0,14
5.246.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	6.426.350,00	0,39	2.810.000,00	Perusahaan Gas Negara Perser 5.125% 16-05-2024	2.806.064,03	0,17
200.000,00	Millicom International Cellu 6% 15-03-2025	197.932,00	0,01	4.640.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15-05-2027	4.292.530,07	0,26
1.150.000,00	Minejesa Capital BV 5.625% 10-08- 2037	1.005.194,21	0,06	1.665.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 24-10-2042	1.504.161,00	0,09
2.595.000,00	Mongolia Government Internat 10.875% 06-04-2021	2.852.733,74	0,17	385.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21-05-2028	388.045,31	0,02
5.725.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	5.366.308,88	0,32	700.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21-05-2048	703.712,62	0,04
2.440.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	2.306.063,32	0,14	450.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.325% 28-05-2025	443.700,00	0,03
2.995.000,00	Mongolia Government Internat 8.75% 09-03-2024	3.200.496,62	0,19	450.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.55% 29-03-2026	446.175,00	0,03
2.625.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	2.680.755,00	0,16	5.354.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	6.277.565,00	0,38
2.267.000,00	Mozambique International Bond 18-01-2023	2.113.206,72	0,13	5.861.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	7.399.512,50	0,45
3.725.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	3.339.984,00	0,20	5.590.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	8.231.275,00	0,50
1.940.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	1.821.861,70	0,11	230.000,00	Petrobras Global Finance BV 4.375% 20-05-2023	219.390,10	0,01
4.600.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05- 2027	4.450.546,00	0,27	920.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27-01-2025	876.760,00	0,05
1.570.000,00	Nigeria Government Internati 5.625% 27-06-2022	1.519.273,30	0,09	4.100.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27-01-2028	3.854.000,00	0,23
4.445.000,00	Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	4.259.234,56	0,26	51.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17-01-2022	52.224,00	0,00
500.000,00	Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027	441.390,00	0,03	6.206.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	6.379.768,00	0,38
2.475.000,00	Nigeria Government Internati 6.75% 28-01-2021	2.500.903,35	0,15	7.794.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	8.729.280,00	0,53
2.640.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	2.331.384,00	0,14	15.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04- 2027	2.305.359,00	0,14
4.135.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	3.986.140,00	0,24	1.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04- 2037	286.500,00	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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.555.000,00	Petroleos de Venezuela SA 16-05-2024	229.362,50	0,01	5.798.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	5.580.575,00	0,34
2.505.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-02-2022	476.200,50	0,03	7.834.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	8.680.980,74	0,52
1.000.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-05-2035	185.000,00	0,01	11.369.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 12.75% 24-06-2028	17.970.773,66	1,08
4.297.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-11-2021	790.648,00	0,05	3.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.25% 23-06-2027	3.041.433,60	0,18
23.128.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27-10-2020	10.783.430,00	0,65	9.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	9.504.076,80	0,57
2.284.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.235.465,00	0,13	3.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	3.169.378,00	0,19
2.850.000,00	Petroleos Mexicanos 4.875% 18-01-2024	2.671.875,00	0,16	1.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	1.226.748,00	0,07
2.160.000,00	Petroleos Mexicanos 4.875% 24-01-2022	2.101.204,80	0,13	1.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	1.263.062,40	0,08
4.933.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	3.918.528,55	0,24	1.825.000,00	Ruwais Power Co PJSC 6% 31-08-2036	1.998.375,00	0,12
21.544.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	17.987.085,60	1,08	318.000,00	Sable International Finance 6.875% 01-08-2022	324.519,00	0,02
18.902.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	17.815.135,00	1,07	4.855.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	4.434.016,35	0,27
2.630.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23-01-2029	2.436.668,70	0,15	278.000,00	Sasol Financing Internationa 4.5% 14-11-2022	269.246,34	0,02
3.738.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	3.256.732,50	0,20	1.920.000,00	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	1.911.181,52	0,12
2.437.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2038	2.083.635,00	0,13	800.000,00	SASOL Financing USA LLC 6.5% 27-09-2028	797.309,30	0,05
3.965.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	3.851.997,50	0,23	1.730.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 17-04-2030	1.719.187,50	0,10
550.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 6% 08-05-2022	146.054,56	0,01	2.530.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	2.308.888,12	0,14
3.590.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 9.75% 14-08-2019	3.421.844,40	0,21	6.655.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	6.403.787,06	0,39
5.000.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	5.008.691,20	0,30	7.245.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	6.230.700,00	0,37
2.380.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	2.635.630,99	0,16	4.210.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	3.481.670,00	0,21
3.530.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	4.335.350,79	0,26	1.365.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	1.274.568,75	0,08
7.460.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	10.044.951,25	0,60	1.325.000,00	Sinochem Overseas Capital Co 6.3% 12-11-2040	1.583.865,69	0,10
1.970.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	2.893.931,48	0,17	1.100.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4% 13-09-2047	1.008.515,34	0,06
2.535.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	2.463.801,43	0,15	1.245.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	1.165.014,73	0,07
1.050.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 10.875% 26-01-2021	1.031.635,50	0,06	4.305.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	4.524.460,33	0,27
4.300.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 6.5% 15-02-2023	3.461.500,00	0,21	1.600.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	1.789.959,39	0,11
4.810.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.125% 16-03-2024	4.064.450,00	0,24	4.060.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	4.384.962,40	0,26
4.875.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.95% 09-06-2021	4.582.500,00	0,28	4.115.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	3.867.920,54	0,23
13.230.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	13.888.245,42	0,84	3.510.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	3.228.609,79	0,19
1.985.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	1.926.938,75	0,12	8.825.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	8.250.480,32	0,50
1.455.000,00	REC Ltd 5.25% 13-11-2023	1.458.271,95	0,09	6.585.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	5.790.350,38	0,35
1.305.000,00	Republic of Armenia Internat 6% 30-09-2020	1.316.207,34	0,08	2.300.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	2.230.846,82	0,13
880.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	922.856,00	0,06	4.000.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 27-07-2021	3.847.837,04	0,23
8.620.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 4.75% 18-03-2024	8.554.643,16	0,51	2.940.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	2.671.120,62	0,16
5.570.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	5.678.225,10	0,34	2.575.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026	2.373.819,83	0,14
540.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	552.521,52	0,03	5.600.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	5.233.989,88	0,31
3.145.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	3.203.371,20	0,19	2.854.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 4.75% 13-03-2023	2.840.472,04	0,17
2.675.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	2.610.532,50	0,16	1.955.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 6.95% 18-03-2030	2.096.776,60	0,13
10.415.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	9.896.333,00	0,60	2.700.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	2.657.350,80	0,16
13.775.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	13.948.014,00	0,84	3.730.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	3.525.596,00	0,21
1.475.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	1.438.272,50	0,09	3.185.000,00	Stoneway Capital Corp 10% 01-03-2027	2.750.698,93	0,17
4.195.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	4.068.227,10	0,24	3.120.000,00	Suriname Government Internat 9.25% 26-10-2026	3.003.000,00	0,18
1.800.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	1.704.150,00	0,10	1.365.000,00	Syngenta Finance NV 5.182% 24-04-2028	1.261.503,48	0,08
1.355.000,00	Republic of Tajikistan Inter 7.125% 14-09-2027	1.187.316,04	0,07				
570.000,00	Rio Energy SA / UGEN SA / UE 6.875% 01-02-2025	421.800,00	0,03				

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
890.000,00	Syngenta Finance NV 5.676% 24-04-2048	736.160,84	0,04	1.021.000,00	Venezuela Government International Bond 07-05-2023	227.172,50	0,01
910.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% 29-04-2021	857.755,08	0,05	2.380.000,00	Venezuela Government International Bond 13-10-2019	540.736,00	0,03
1.455.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03-05-2022	1.331.325,00	0,08	2.513.000,00	Venezuela Government International Bond 21-10-2026	615.685,00	0,04
2.235.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 29-09-2023	1.968.972,42	0,12	3.350.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	787.250,00	0,05
3.875.000,00	Third Pakistan International 5.5% 13-10-2021	3.736.592,75	0,22	6.225.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 5.942% 21-11-2023	6.204.955,50	0,37
7.300.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	6.886.834,60	0,41	4.200.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.025% 05-07-2022	4.204.536,00	0,25
5.250.000,00	Trade & Development Bank of 9.375% 19-05-2020	5.464.930,49	0,33	3.600.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.8% 22-11-2025	3.664.800,00	0,22
1.750.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	1.607.812,50	0,10	4.341.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	4.347.554,91	0,26
1.830.000,00	Tsinghua Unic Ltd 6.5% 31-01-2028	1.631.962,19	0,10	1.000.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2021	983.700,00	0,06
3.210.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	2.875.466,64	0,17	875.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	822.500,00	0,05
10.345.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	9.154.911,20	0,55	5.635.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	4.028.799,60	0,24
6.965.000,00	Turkey Government Internatio 5.125% 25-03-2022	6.775.886,32	0,41	5.825.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	4.339.217,25	0,26
1.185.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	964.447,80	0,06	2.900.000,00	Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	2.160.500,00	0,13
15.050.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	14.542.213,00	0,88			1.574.738.697,44	94,77
3.068.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	2.587.367,12	0,16		Summe Anleihen	1.574.738.697,44	94,77
940.000,00	Turkey Government Internatio 6.75% 30-05-2040	859.639,40	0,05		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.574.738.697,44	94,77
14.772.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	13.839.325,46	0,83		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
3.070.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	3.151.760,24	0,19		Anleihen		
5.340.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	5.505.251,64	0,33		USD		
724.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	754.796,06	0,05	20.800.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	18.614.058,74	1,12
1.300.000,00	Türkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.226.940,00	0,07	615.000,00	Aeropuerto Internacional de 6% 18-11-2048	611.125,50	0,04
1.690.000,00	Türkiye Is Bankasi AS 6.125% 25-04-2024	1.423.689,80	0,09	570.000,00	Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% 04-04-2027	540.787,50	0,03
3.560.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	2.819.420,32	0,17	2.855.000,00	Nemak SAB de CV 4.75% 23-01-2025	2.662.287,50	0,16
3.073.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2020	2.964.154,34	0,18	325.000,00	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28-01-2027	320.531,25	0,02
4.960.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2021	4.662.400,00	0,28	6.489.000,00	Turkey Government Internatio 6.25% 26-09-2022	6.528.323,34	0,39
5.344.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	4.898.631,04	0,29	5.665.000,00	Venezuela Government International Bond 15-09-2027	1.317.112,50	0,08
11.469.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	10.309.025,34	0,62			30.594.226,33	1,84
12.140.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	10.651.927,36	0,64		Summe Anleihen	30.594.226,33	1,84
13.780.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	11.919.148,80	0,72		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	30.594.226,33	1,84
4.125.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	3.513.097,50	0,21		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.390.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	1.172.145,30	0,07		Anleihen		
244.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	140.300,00	0,01		USD		
935.000,00	Ukraine Railways Via Shortli 9.875% 15-09-2021	911.432,39	0,05	16.802.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	16.675.985,00	1,00
1.850.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.625% 27-04-2022	1.808.745,00	0,11	600.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01-11-2027	442.500,00	0,03
3.630.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	3.403.125,00	0,20			17.118.485,00	1,03
6.765.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	6.639.847,50	0,40		Summe Anleihen	17.118.485,00	1,03
1.925.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	2.167.550,00	0,13		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	17.118.485,00	1,03
3.161.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	4.123.777,38	0,25		Summe Wertpapieranlagen	1.622.451.408,77	97,64
4.971.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	6.527.420,10	0,39		Bankguthaben	11.290.544,96	0,68
4.154.000,00	Venezuela Government International Bond 05-08-2031	976.190,00	0,06		Sonstige Nettovermögenswerte	27.956.784,44	1,68
					Summe Nettovermögen	1.661.698.738,17	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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Mexiko	5,68	Staatsanleihen	72,38
Türkei	5,28	Unternehmensanleihen	25,26
Indonesien	5,27		
Argentinien	4,84		
Südafrika	3,67		
Ecuador	3,28		
Ukraine	3,19		
Dominikanische Republik	2,67		
Ägypten	2,45		
Sri Lanka	2,26		
Nigeria	2,22		
Russische Föderation	2,18		
Brasilien	2,16		
Libanon	2,04		
Britische Jungferninseln	2,03		
El Salvador	1,94		
Niederlande	1,92		
Pakistan	1,90		
Kolumbien	1,70		
Bahrain	1,63		
Kasachstan	1,61		
Irak	1,60		
Oman	1,53		
Peru	1,48		
Panama	1,40		
Angola	1,33		
Mongolei	1,24		
Cote D'Ivoire	1,22		
Jamaika	1,21		
Costa Rica	1,20		
Philippinen	1,20		
Kaimaninseln	1,19		
Uruguay	1,17		
Venezuela	1,17		
Ghana	1,09		
Aserbaidschan	1,08		
Luxemburg	1,04		
Hongkong	1,03		
Ungarn	0,99		
Indien	0,91		
Kenia	0,91		
Rumänien	0,86		
Irland	0,85		
Katar	0,84		
Vereinigtes Königreich	0,74		
USA	0,74		
Gabun	0,72		
Saudi-Arabien	0,63		
Sambia	0,63		
Senegal	0,58		
Chile	0,57		
Honduras	0,53		
Tunesien	0,47		
Jordanien	0,44		
Vereinigte Arabische Emirate	0,42		
Malaysia	0,40		
Belarus	0,37		
Guatemala	0,33		
Paraguay	0,32		
Trinidad und Tobago	0,31		
Bermuda	0,29		
Äthiopien	0,26		
Kongo	0,23		
Namibia	0,20		
Kamerun	0,19		
Georgien	0,19		
Papua-Neuguinea	0,19		
Kanada	0,18		
Surinam	0,18		
Österreich	0,16		
Marokko	0,16		
Armenien	0,13		
Belize	0,13		
Mosambik	0,13		
Mauritius	0,11		
Tadschikistan	0,07		
Bolivien	0,06		
Israel	0,06		
Insel Man	0,02		
Summe	97,64		

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

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					
580.809.812,17	EUR	663.547.457,19	USD	3.421.836,68	31.01.2019
1.962.452.909,73	NOK	226.375.937,78	USD	1.867,81	31.01.2019
1.154.805.675,57	SEK	128.299.822,94	USD	1.171.709,67	31.01.2019
7.135.191,37	USD	6.214.547,93	EUR	(1.320,99)	31.01.2019
811.789,36	USD	7.078.490,28	NOK	(4.736,38)	31.01.2019
1.491.538,37	USD	13.383.328,56	SEK	(8.949,12)	31.01.2019
				4.580.407,67	

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 31.12.2018 (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							
ARS							
9.175.000,00	Argentine Bonos del Tesoro 18,2% 03-10-2021	184.147,09	0,12	13.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2022	879.518,38	0,58
		184.147,09	0,12	16.595.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	1.080.159,26	0,71
BRL				1.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	99.925,50	0,07
8.005,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	2.160.013,74	1,42	13.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-07-2021	916.450,28	0,60
9.032,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	2.441.748,81	1,61	14.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	1.024.463,28	0,67
4.950,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	1.331.914,99	0,88	15.120.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	1.058.783,73	0,70
8.255,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	2.222.945,95	1,46	9.750.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-09-2026	689.364,08	0,45
		8.156.623,49	5,37	4.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	322.370,07	0,21
CLP				17.700.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.295.331,13	0,85
1.115.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4,5% 01-03-2026	1.635.436,13	1,08			8.346.928,39	5,49
COP				MXN			
4.237.800.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	1.535.136,39	1,01	135.500,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	731.112,35	0,48
5.376.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.568.867,46	1,03	191.100,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	1.067.331,14	0,70
3.348.000.000,00	Colombian TES 7,5% 26-08-2026	1.086.232,59	0,71	189.035,00	Mexican Bonos 6,5% 09-06-2022	901.636,90	0,59
		4.190.236,44	2,76	172.450,00	Mexican Bonos 7,5% 03-06-2027	814.022,71	0,54
CZK				261.000,00	Mexican Bonos 7,75% 29-05-2031	1.222.741,84	0,80
3.870.000,00	Czech Republic Government Bo 0,45% 25-10-2023	161.641,92	0,11	167.000,00	Mexican Bonos 8% 07-11-2047	765.165,12	0,50
14.130.000,00	Czech Republic Government Bo 2,4% 17-09-2025	648.231,25	0,43	355.980,00	Mexican Bonos 8% 07-12-2023	1.765.200,71	1,16
9.170.000,00	Czech Republic Government Bo 2,5% 25-08-2028	428.724,98	0,28	17.000,00	Mexican Bonos 8,5% 31-05-2029	84.940,54	0,06
9.900.000,00	Czech Republic Government Bo 2,75% 23-07-2029	468.926,19	0,31			7.352.151,31	4,84
		1.707.524,34	1,12	PEN			
EUR				4.638.000,00	Peruvian Government Internat 6,95% 12-08-2031	1.490.374,01	0,98
340.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5,625% 17-02-2024	351.790,11	0,23			1.490.374,01	0,98
395.000,00	Egypt Government Internation 4,75% 16-04-2026	409.494,63	0,27	PLN			
140.000,00	Egypt Government Internation 5,625% 16-04-2030	138.572,14	0,09	2.720.000,00	Republic of Poland Governmen 1,75% 25-07-2021	726.024,03	0,48
305.000,00	Ivory Coast Government Inter 5,125% 15-06-2025	334.543,56	0,22	370.000,00	Republic of Poland Governmen 2,25% 25-04-2022	99.746,16	0,07
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6,625% 22-03-2048	192.452,40	0,13	1.535.000,00	Republic of Poland Governmen 2,5% 25-01-2023	416.264,95	0,27
100.000,00	Petroleos Mexicanos 2,5% 21-08-2021	112.607,57	0,07	3.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2,75% 25-04-2028	794.289,22	0,52
125.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar MULTI 01-05-2020	68.022,76	0,04	7.867.000,00	Republic of Poland Governmen 3,25% 25-07-2025	2.192.064,76	1,44
104.000,00	Romanian Government Internat 3,875% 29-10-2035	115.860,93	0,08	7.565.000,00	Republic of Poland Governmen 4% 25-10-2023	2.183.478,69	1,44
140.000,00	Senegal Government Internati 4,75% 13-03-2028	147.466,65	0,10	700.000,00	Republic of Poland Governmen 5,75% 23-09-2022	211.724,69	0,14
100.000,00	Turkey Government Internatio 5,2% 16-02-2026	114.070,20	0,08			6.623.592,50	4,36
		1.984.880,95	1,31	RON			
GBP				1.000.000,00	Romania Government Bond 3,25% 29-04-2024	231.740,77	0,15
320.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7,487% 25-03-2031	487.481,12	0,32	610.000,00	Romania Government Bond 4,75% 24-02-2025	152.072,69	0,10
		487.481,12	0,32	900.000,00	Romania Government Bond 5,8% 26-07-2027	238.161,12	0,16
HUF				2.550.000,00	Romania Government Bond 5,85% 26-04-2023	662.127,68	0,44
74.650.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	266.150,75	0,18			1.284.102,26	0,84
20.030.000,00	Hungary Government Bond 3,25% 22-10-2031	69.076,24	0,05	THB			
290.210.000,00	Hungary Government Bond 5,5% 24-06-2025	1.213.293,82	0,80	18.000.000,00	Thailand Government Bond 2% 17-12-2022	550.778,38	0,36
54.170.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	231.570,03	0,15	31.290.000,00	Thailand Government Bond 2,125% 17-12-2026	938.948,41	0,62
39.770.000,00	Hungary Government Bond 6,75% 22-10-2028	185.178,79	0,12	11.000.000,00	Thailand Government Bond 2,4% 17-12-2023	341.416,11	0,22
		1.965.269,63	1,29	5.060.000,00	Thailand Government Bond 2,875% 17-06-2046	144.436,65	0,10
IDR				2.900.000,00	Thailand Government Bond 2,875% 17-12-2028	91.881,90	0,06
9.590.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-05-2028	586.861,97	0,39	34.800.000,00	Thailand Government Bond 3,4% 17-06-2036	1.121.441,76	0,74
6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6,625% 15-05-2033	393.700,71	0,26	13.900.000,00	Thailand Government Bond 3,65% 20-06-2031	465.775,41	0,31
				11.800.000,00	Thailand Government Bond 3,85% 12-12-2025	396.252,84	0,26
				22.600.000,00	Thailand Government Bond 4,875% 22-06-2029	834.218,09	0,55
						4.885.149,55	3,21

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
TRY				150.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	149.625,00	0,10
530.000,00	Turkey Government Bond 10.4% 27-03-2019	97.382,68	0,06	700.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	689.500,00	0,45
4.754.400,00	Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	694.164,88	0,46	515.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	536.887,50	0,35
1.950.000,00	Turkey Government Bond 13% 13-11-2019	345.464,40	0,23	70.000,00	Dominican Republic Internati 7.5% 06-05-2021	72.275,00	0,05
3.760.000,00	Turkey Government Bond 7.1% 08-03-2023	497.777,78	0,33	800.000,00	Ecuador Government Internati 10.5% 24-03-2020	806.000,00	0,53
2.830.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	413.193,38	0,27	350.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	353.062,50	0,23
10.380.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	1.440.930,50	0,95	600.000,00	Ecuador Government Internati 7.875% 23-01-2028	487.500,00	0,32
1.745.000,00	Turkey Government Bond 9.4% 08-07-2020	288.605,67	0,19	290.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	255.200,00	0,17
550.000,00	Turkey Government Bond 9.5% 12-01-2022	83.631,21	0,06	700.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	651.000,00	0,43
		3.861.150,50	2,54	440.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	378.400,00	0,25
USD				200.000,00	Ecuador Government Internati 9.65% 13-12-2026	182.000,00	0,12
220.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	206.984,80	0,14	400.000,00	Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023	378.988,80	0,25
200.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	187.016,00	0,12	200.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	181.927,60	0,12
800.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	839.952,00	0,55	555.000,00	Egypt Government Internation 6.125% 31-01-2022	544.477,20	0,36
980.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 22-04-2021	884.450,00	0,58	645.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	581.124,36	0,38
1.200.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	955.500,00	0,63	360.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	332.100,00	0,22
250.000,00	Argentine Republic Governmen 8.28% 31-12-2033	272.521,14	0,18	345.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	316.537,50	0,21
2.595.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	1.407.787,50	0,93	200.000,00	El Salvador Government Inter 7.375% 01-12-2019	201.000,00	0,13
200.000,00	Autonomous City of Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	198.740,00	0,13	150.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	141.750,00	0,09
200.000,00	Bahrain Government Internati 5.875% 26-01-2021	201.480,00	0,13	700.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	718.746,00	0,47
200.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 05-07-2022	203.713,60	0,13	155.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	157.325,00	0,10
200.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	195.620,00	0,13	50.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	52.250,00	0,03
735.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	733.610,85	0,48	200.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	198.728,00	0,13
200.000,00	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10-10-2022	192.500,00	0,13	610.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	574.900,60	0,38
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	167.628,80	0,11	200.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	192.565,60	0,13
165.000,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	93.225,00	0,06	525.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	478.432,50	0,31
500.000,00	Brazil Loan Trust I 5.477% 24- 07-2023	338.175,02	0,22	200.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	188.264,80	0,12
200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	174.500,00	0,11	200.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	191.116,00	0,13
220.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	210.980,00	0,14	200.000,00	Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18-09-2022	180.476,00	0,12
95.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	107.350,00	0,07	200.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08-02-2021	192.953,20	0,13
1.000.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	1.231.000,00	0,81	635.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	579.734,64	0,38
765.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% 14-03-2025	770.464,47	0,51	565.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	507.064,90	0,33
105.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	156.013,73	0,10	200.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	179.128,00	0,12
75.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	81.000,00	0,05	555.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	685.341,75	0,45
1.300.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	1.571.050,00	1,03	200.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	226.040,00	0,15
325.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	316.878,25	0,21	200.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	195.428,00	0,13
300.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	253.899,00	0,17	600.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	572.256,00	0,38
650.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	560.625,00	0,37	200.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	174.112,00	0,11
200.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	196.320,80	0,13	240.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	227.292,00	0,15
250.000,00	Digicel Group Ltd 8.25% 30-09- 2020	169.375,00	0,11	240.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	252.237,60	0,17
900.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	909.873,00	0,60				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
400.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	559.929,60	0,37	600.000,00	Mongolia Government Internat 10.875% 06-04-2021	659.591,62	0,43
340.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 5.23% 15-11-2021	344.454,91	0,23	200.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	187.469,31	0,12
325.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 5.71% 15-11-2023	330.723,89	0,22	200.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	189.021,58	0,12
200.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.53% 15-11-2028	209.545,30	0,14	200.000,00	Mongolia Government Internat 8.75% 09-03-2024	213.722,65	0,14
260.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.757% 15-11-2048	266.268,27	0,18	200.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	204.248,00	0,13
485.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	478.789,46	0,31	200.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	179.328,00	0,12
200.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	187.498,23	0,12	200.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04- 05-2027	193.502,00	0,13
200.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	196.606,54	0,13	600.000,00	Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	574.924,80	0,38
440.000,00	Indonesia Government Interna 5.35% 11-02-2049	453.186,85	0,30	200.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	176.620,00	0,12
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	231.195,04	0,15	265.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	255.460,00	0,17
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	237.651,91	0,16	200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	168.137,60	0,11
600.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	768.918,62	0,51	300.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	261.910,20	0,17
460.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	618.288,77	0,41	600.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	543.616,80	0,36
1.150.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	1.028.353,00	0,68	200.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	205.100,00	0,13
800.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	759.865,60	0,50	660.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	570.596,40	0,38
400.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	366.816,00	0,24	200.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	161.016,00	0,11
425.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	338.900,78	0,22	265.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	218.625,00	0,14
500.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	533.750,00	0,35	400.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	362.412,00	0,24
200.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	228.000,00	0,15	285.000,00	Pakistan Government Internat 7.25% 15-04-2019	284.344,50	0,19
200.000,00	JBS Investments GmbH 6.25% 05-02-2023	198.000,00	0,13	330.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	332.395,80	0,22
180.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	171.450,00	0,11	200.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	185.702,00	0,12
400.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	353.000,00	0,23	605.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	738.100,00	0,49
235.000,00	KazAgro National Management 4.625% 24-05-2023	224.324,89	0,15	160.000,00	Panama Government Internatio 8.875% 30-09-2027	212.000,00	0,14
450.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	538.686,90	0,35	400.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	402.500,00	0,26
105.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	109.699,80	0,07	200.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	205.574,00	0,14
400.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24-04-2025	395.465,60	0,26	200.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.5% 02-05-2023	195.954,85	0,13
500.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	469.375,00	0,31	400.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	392.400,00	0,26
200.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	178.502,40	0,12	200.000,00	Perusahaan Gas Negara Perser 5.125% 16-05-2024	199.719,86	0,13
200.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	169.952,00	0,11	20.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	23.450,00	0,02
125.000,00	Lebanon Government Internati 6% 27-01-2023	105.570,00	0,07	200.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	252.500,00	0,17
260.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 04-11-2024	209.274,00	0,14	555.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	817.237,50	0,54
240.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 27-05-2022	209.266,56	0,14	80.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27-01-2025	76.240,00	0,05
220.000,00	Lebanon Government Internati 6.375% 09-03-2020	211.741,20	0,14	10.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27-01-2028	9.400,00	0,01
805.000,00	Lebanon Government Internati 6.4% 26-05-2023	680.997,80	0,45	12.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	12.336,00	0,01
71.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 22-04-2024	59.365,94	0,04	975.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	1.092.000,00	0,72
250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	247.627,50	0,16	700.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12- 04-2027	101.430,00	0,07
200.000,00	Mexichem SAB de CV 6.75% 19-09-2042	201.500,00	0,13	500.000,00	Petroleos de Venezuela SA 15- 11-2026	72.500,00	0,05
320.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	299.753,60	0,20	818.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27- 10-2020	381.392,50	0,25
260.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	318.500,00	0,21	1.000.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12- 02-2048	794.350,00	0,52

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
315.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	262.993,50	0,17	240.000,00	SriLankan Airlines Ltd 5.3% 27-06-2019	233.347,20	0,15
975.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	918.937,50	0,60	200.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 4.75% 13-03-2023	199.052,00	0,13
240.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23-01-2029	222.357,60	0,15	200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	196.840,80	0,13
765.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	743.197,50	0,49	540.000,00	Third Pakistan International 5.5% 13-10-2021	520.712,28	0,34
150.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 6% 08-05-2022	39.833,06	0,03	860.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	811.325,72	0,53
200.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 9.75% 14-08-2019	190.632,00	0,13	200.000,00	Transnet SOC Ltd 4% 26-07-2022	187.109,60	0,12
200.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	269.301,64	0,18	255.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	228.424,92	0,15
1.000.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.125% 16-03-2024	845.000,00	0,56	245.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	210.971,95	0,14
390.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	409.404,06	0,27	800.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	707.968,00	0,47
200.000,00	REC Ltd 5.25% 13-11-2023	200.449,75	0,13	565.000,00	Turkey Government Internatio 5.125% 25-03-2022	549.659,12	0,36
400.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 4.75% 18-03-2024	396.967,20	0,26	365.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	297.066,20	0,20
225.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	229.371,75	0,15	875.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	845.477,50	0,56
200.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	203.712,00	0,13	385.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	360.691,87	0,24
200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	178.098,40	0,12	250.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	256.658,00	0,17
325.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	317.167,50	0,21	310.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	319.593,26	0,21
200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	186.380,00	0,12	205.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	162.354,26	0,11
400.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	380.080,00	0,25	432.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2020	416.698,56	0,27
700.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	708.792,00	0,47	400.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2021	376.000,00	0,25
325.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	315.178,50	0,21	300.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	274.998,00	0,18
348.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	334.950,00	0,22	800.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	719.088,00	0,47
336.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	372.326,98	0,24	660.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	579.099,84	0,38
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.25% 23-06-2027	190.089,60	0,13	500.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	432.480,00	0,28
800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	792.006,40	0,52	164.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	139.672,24	0,09
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	204.458,00	0,13	65.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	37.375,00	0,02
400.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	365.315,46	0,24	600.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	562.500,00	0,37
495.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	476.314,74	0,31	125.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	122.687,50	0,08
200.000,00	Sberbank of Russia Via SB Ca 6.125% 07-02-2022	205.040,00	0,13	500.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	652.290,00	0,43
405.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	348.300,00	0,23	100.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	131.310,00	0,09
200.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	165.400,00	0,11	390.000,00	Venezuela Government International Bond 13-10-2019	88.608,00	0,06
200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	187.150,96	0,12	400.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	94.000,00	0,06
440.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 10-04-2024	448.362,60	0,29	200.000,00	Vietnam Government Internati 4.8% 19-11-2024	202.640,97	0,13
330.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	346.822,74	0,23	200.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 5.942% 21-11-2023	199.356,00	0,13
225.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	243.009,00	0,16	200.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.025% 05-07-2022	200.216,00	0,13
400.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	375.982,56	0,25	250.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.8% 22-11-2025	254.500,00	0,17
495.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	455.316,77	0,30	358.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	358.540,58	0,24
200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	179.401,21	0,12	150.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	141.000,00	0,09
220.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	193.451,34	0,13	400.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	285.984,00	0,19
370.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	358.875,36	0,24	430.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	320.319,90	0,21
400.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	363.417,77	0,24			79.650.069,66	52,40
				UYU			
				4.650.000,00	Uruguay Government Internati 9.875% 20-06-2022	141.802,41	0,09
						141.802,41	0,09

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
ZAR				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
4.870.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	369.242,62	0,24	Anleihen			
18.820.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	936.326,09	0,62	PEN			
34.790.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	1.991.800,72	1,31	905.000,00	Peruvian Government Internat 6.35% 12-08-2028	280.446,93	0,18
2.310.000,00	Republic of South Africa Gov 7.75% 28-02-2023	159.034,37	0,10	USD			
20.250.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	1.264.005,87	0,83	1.150.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	1.141.375,00	0,75
5.500.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	340.906,08	0,22	150.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01-11-2027	110.625,00	0,07
19.940.000,00	Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	1.276.236,70	0,84	Summe Anleihen			
		6.337.552,45	4,17			1.532.446,93	1,01
Summe Anleihen		140.284.472,24	92,29	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		140.284.472,24	92,29			1.532.446,93	1,01
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				Summe Wertpapieranlagen			
Anleihen						148.511.778,08	97,71
MYR				Bankguthaben			
800.000,00	Malaysia Government Bond 3.418% 15-08-2022	191.414,57	0,13			850.110,43	0,56
1.705.000,00	Malaysia Government Bond 3.441% 15-02-2021	411.471,26	0,27	Sonstige Nettovermögenswerte			
1.115.000,00	Malaysia Government Bond 3.48% 15-03-2023	266.261,83	0,18			2.635.956,83	1,73
1.510.000,00	Malaysia Government Bond 3.759% 15-03-2019	365.729,47	0,24	Summe Nettovermögen			
1.940.000,00	Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033	438.472,34	0,29			151.997.845,34	100,00
640.000,00	Malaysia Government Bond 3.882% 14-03-2025	153.700,66	0,10				
240.000,00	Malaysia Government Bond 3.892% 15-03-2027	56.820,01	0,04				
4.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	954.357,48	0,63				
2.375.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	572.177,92	0,38				
3.375.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	826.156,16	0,54				
600.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	139.472,29	0,09				
1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	308.228,96	0,20				
1.915.000,00	Malaysia Government Investme 3.226% 15-04-2020	461.750,29	0,30				
		5.146.013,24	3,39				
USD							
1.000.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	894.906,67	0,59				
650.000,00	Turkey Government Internatio 6.25% 26-09-2022	653.939,00	0,43				
		1.548.845,67	1,02				
Summe Anleihen		6.694.858,91	4,40				
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		6.694.858,91	4,40				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indonesien	9,06	Staatsanleihen	84,68
Mexiko	7,59	Unternehmensanleihen	13,03
Brasilien	6,66		
Südafrika	6,61		
Türkei	5,78		
Polen	4,36		
Kolumbien	3,95		
Malaysia	3,55		
Argentinien	3,33		
Thailand	3,21		
Ukraine	2,06		
Ecuador	2,05		
Peru	1,88		
Ungarn	1,66		
Dominikanische Republik	1,55		
Pakistan	1,52		
Ägypten	1,47		
Sri Lanka	1,42		
Rumänien	1,39		
Nigeria	1,30		
El Salvador	1,26		
Britische Jungferninseln	1,24		
Irak	1,18		
Tschechische Republik	1,12		
Niederlande	1,09		
Chile	1,08		
Bahrain	1,01		
Libanon	0,97		
Mongolei	0,95		
Angola	0,81		
Cote D'Ivoire	0,81		
Russische Föderation	0,78		
Ghana	0,77		
Kasachstan	0,76		
Kaimaninseln	0,75		
Irland	0,75		
Panama	0,75		
Luxemburg	0,71		
Uruguay	0,69		
Oman	0,63		
Aserbaidschan	0,55		
Costa Rica	0,54		
Kenia	0,54		
Hongkong	0,51		
Indien	0,51		
Jamaika	0,50		
Vereinigtes Königreich	0,50		
Venezuela	0,49		
Gabun	0,45		
Senegal	0,43		
Sambia	0,40		
Tunesien	0,34		
USA	0,34		
Saudi-Arabien	0,31		
Katar	0,27		
Papua-Neuguinea	0,26		
Jordanien	0,23		
Philippinen	0,18		
Honduras	0,17		
Belarus	0,15		
Guatemala	0,15		
Trinidad und Tobago	0,15		
Paraguay	0,14		
Österreich	0,13		
Kamerun	0,13		
Äthiopien	0,13		
Marokko	0,13		
Vereinigte Arabische Emirate	0,13		
Vietnam	0,13		
Namibia	0,12		
Bermuda	0,11		
Belize	0,06		
Summe	97,71		

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

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					
220.534.107,63	DKK	33.752.534,27	USD	168.224,29	31.01.2019
5.036,86	EUR	5.754,57	USD	29,47	31.01.2019
208.635.746,95	NOK	24.067.040,36	USD	35,60	31.01.2019
118.229.377,01	SEK	13.135.779,97	USD	119.558,11	31.01.2019
225.831,71	USD	1.471.061,23	DKK	(436,39)	31.01.2019
35,19	USD	30,68	EUR	(0,04)	31.01.2019
132.779,47	USD	1.164.057,01	NOK	(1.496,57)	31.01.2019
79.083,60	USD	711.085,74	SEK	(640,26)	31.01.2019
				285.274,21	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
34.601.650,00	ARS	859.919,71	USD	50.445,43	11.01.2019
47.838.118,00	INR	639.069,61	USD	45.749,66	11.01.2019
78.000,00	USD	5.823.373,92	INR	(5.363,77)	11.01.2019
3.100.000,00	CZK	137.097,27	USD	925,36	25.01.2019
5.637.101,00	PLN	1.510.218,28	USD	(7.783,96)	25.01.2019
523.814,68	USD	400.000,00	GBP	11.112,47	25.01.2019
479.462,76	USD	1.966.770,00	RON	(3.411,16)	25.01.2019
1.441.951,83	BRL	372.000,00	USD	(1.585,15)	04.02.2019
1.534.424,84	USD	6.001.521,00	BRL	(7.238,39)	04.02.2019
113.246.160,00	THB	3.443.477,47	USD	37.253,16	08.02.2019
852.598,00	USD	27.898.137,47	THB	(4.889,99)	08.02.2019
6.796.361.142,00	COP	2.142.059,17	USD	(58.943,52)	20.02.2019
4.165.567,00	TRY	739.501,97	USD	17.290,13	08.03.2019
483.287.872,00	CLP	714.283,07	USD	(18.619,16)	20.03.2019
3.827.188,00	PEN	1.127.446,12	USD	1.351,70	20.03.2019
12.217.916,00	PHP	229.919,38	USD	1.118,37	20.03.2019
366.230.897,00	RUB	5.469.512,62	USD	(264.223,73)	20.03.2019
614.681,00	USD	8.979.490.555,62	IDR	(1.872,34)	20.03.2019
278.090,00	USD	5.642.824,64	MXN	(4.963,06)	20.03.2019
103.344,00	USD	347.229,08	PEN	925,40	20.03.2019
				(212.722,55)	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
69.728.200,00	HUF	250.000,00	USD	(834,37)	25.01.2019
6.338.117,00	RON	1.554.412,51	USD	1.713,81	25.01.2019
919.915,89	USD	20.831.684,16	CZK	(7.579,80)	25.01.2019
2.165.562,82	USD	1.899.397,00	EUR	(14.535,78)	25.01.2019
266.344,00	USD	75.599.652,25	HUF	(3.794,56)	25.01.2019
927.475,00	USD	3.483.822,63	PLN	(1.044,54)	25.01.2019
160.000,00	ILS	42.591,38	USD	146,23	28.01.2019
5.647.099,81	BRL	1.464.707,00	USD	(14.036,51)	04.02.2019
288.993,00	USD	1.122.419,91	BRL	662,29	04.02.2019
1.242.309.900,00	COP	390.000,00	USD	(9.231,94)	20.02.2019
839.439,00	USD	2.697.202.651,82	COP	12.772,56	20.02.2019
1.316.518,32	TRY	240.000,00	USD	(786,93)	08.03.2019
417.795,00	USD	2.332.169,34	TRY	(5.927,34)	08.03.2019
309.000,00	USD	4.328.282,27	ZAR	9.713,20	08.03.2019
4.445.618,86	ZAR	310.000,00	USD	(2.635,67)	08.03.2019
5.924.380.162,60	IDR	402.967,00	USD	3.799,91	20.03.2019
987.000,00	USD	672.531.760,00	CLP	18.972,05	20.03.2019
129.052,85	USD	2.655.432,00	MXN	(4.137,15)	20.03.2019
				(16.764,54)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
25.554.452,00	CZK	1.144.294,18	USD	(6.498,24)	25.01.2019
315.000,00	EUR	360.881,64	USD	673,46	25.01.2019
35.921.523,54	HUF	126.050,00	USD	2.306,73	25.01.2019
359.209,15	USD	315.000,00	EUR	(2.343,11)	25.01.2019
109.012,00	USD	412.654,70	PLN	(968,61)	25.01.2019
337.680,00	USD	11.093.885,46	THB	(3.302,28)	08.02.2019
2.001.333,79	USD	27.541.507,00	ZAR	96.756,14	08.03.2019
				86.624,09	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
325.000,00	EUR	372.419,45	USD	613,73	25.01.2019
13.978.045,00	HUF	50.092,05	USD	(143,17)	25.01.2019
84.033,00	USD	342.882,37	RON	(150,94)	25.01.2019
1.130.119,51	ILS	306.000,00	USD	(4.123,85)	28.01.2019
249.683,00	USD	8.157.593,04	THB	(1.052,97)	08.02.2019
4.314.386.067,00	IDR	295.892,99	USD	346,38	20.03.2019
				(4.510,82)	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

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					
1.300.000,00	EUR	1.491.635,60	USD	500,49	25.01.2019
1.156.775,60	USD	1.000.000,00	EUR	8.962,65	25.01.2019
782.658,71	USD	2.958.920,00	PLN	(5.953,45)	25.01.2019
933.799,20	USD	3.913.581,52	MYR	(13.050,85)	05.03.2019
19.625.744,00	MXN	949.842,82	USD	34.513,29	20.03.2019
				24.972,13	
				(122.401,69)	
				162.872,52	

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

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 210.000,00 EUR erhalten.

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 31.12.2018 (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							
2.100.000,00	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24-01-2028	1.786.674,29	1,06	1.470.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	1.305.890,23	0,77
400.000,00	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31-07-2024	391.496,00	0,23	1.200.000,00	HT Global IT Solutions Holdi 7% 14-07-2021	1.208.905,30	0,71
1.800.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 3.625% 12-01-2023	1.762.164,00	1,04	2.500.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 9.125% 08-03-2022	2.520.000,00	1,49
2.030.000,00	Adecoagro SA 6% 21-09-2027	1.717.887,50	1,02	1.680.000,00	ICTSI Treasury BV 5.875% 17-09-2025	1.706.160,69	1,01
1.400.000,00	Agile Group Holdings Ltd 8.5% 18-07-2021	1.421.435,18	0,84	700.000,00	Indo Energy Finance II BV 6.375% 24-01-2023	653.874,03	0,39
950.000,00	Akbank T.A.S. 4% 24-01-2020	932.634,00	0,55	1.300.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.53% 15-11-2028	1.362.044,44	0,80
525.000,00	Akbank T.A.S. 5% 24-10-2022	491.032,50	0,29	805.000,00	IRSA Propiedades Comerciales 8.75% 23-03-2023	776.833,05	0,46
2.100.000,00	Akbank T.A.S. 5.125% 31-03-2025	1.841.238,00	1,09	1.850.000,00	Israel Chemicals Ltd 6.375% 31-05-2038	1.848.853,00	1,09
450.000,00	Akbank T.A.S. 7.200% MULTI 16-03-2027	394.878,60	0,23	1.300.000,00	Itau Unibanco Holding 6.500% MULTI Perp FC2023	1.230.463,00	0,73
1.440.000,00	Axtel SAB de CV 6.375% 14-11-2024	1.366.948,80	0,81	2.410.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19-04-2027	2.340.134,10	1,38
1.250.000,00	Azul Investments LLP 5.875% 26-10-2024	1.167.200,00	0,69	1.800.000,00	Korea Hydro & Nuclear Power 3.25% 15-06-2025	1.738.116,85	1,03
1.700.000,00	Baidu Inc 4.875% 14-11-2028	1.725.257,92	1,02	1.725.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.875% 01-08-2021 (Issue date: 01/02/15)	1.705.336,73	1,01
1.950.000,00	Banco de Bogota SA 4.375% 03-08-2027	1.791.582,00	1,06	800.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.875% 01-08-2021 (Issue date: 01/08/14)	796.000,00	0,47
3.075.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	3.128.013,00	1,85	1.245.000,00	Lamar Funding Ltd 3.958% 07-05-2025	1.014.675,00	0,60
1.900.000,00	Banco Macro SA 6.750% MULTI 04-11-2026	1.534.250,00	0,91	505.000,00	Listrindo Capital BV 4.95% 14-09-2026	447.682,50	0,26
1.770.000,00	BDO Unibank Inc 2.95% 06-03-2023	1.673.112,32	0,99	2.050.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16-01-2028	1.787.171,78	1,06
649.000,00	Braskem Finance Ltd	649.000,00	0,38	1.900.000,00	MAF Global Securities 5.500% MULTI Perp FC2022	1.786.304,00	1,06
400.000,00	Cencosud SA 4.375% 17-07-2027	347.000,00	0,21	1.400.000,00	MHP SE 7.75% 10-05-2024	1.297.318,40	0,77
1.300.000,00	Cencosud SA 5.15% 12-02-2025	1.249.573,47	0,74	1.240.000,00	Millicom International Cellu 6.625% 15-10-2026	1.255.624,00	0,74
1.400.000,00	China Mengniu Dairy Co Ltd 4.25% 07-08-2023	1.394.941,20	0,82	1.900.000,00	Minerva Luxembourg SA 6.5% 20-09-2026	1.767.019,00	1,04
1.450.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.875% 23-04-2021	1.418.010,33	0,84	700.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 5.373% 13-02-2022	678.496,00	0,40
1.725.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14-03-2023	1.738.989,82	1,03	700.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	680.384,60	0,40
890.000,00	Controladora Mabe SA de CV 5.6% 23-10-2028	835.265,00	0,49	1.655.000,00	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24-04-2028	1.522.600,00	0,90
2.250.000,00	Cosan Overseas Ltd	2.261.250,00	1,34	1.060.000,00	Pakuwon Prima Pte Ltd 5% 14-02-2024	990.076,09	0,59
1.500.000,00	Country Garden Holdings Co L 7.25% 04-04-2021	1.500.478,49	0,89	1.500.000,00	PCCW Capital No 4 Ltd 5.75% 17-04-2022	1.578.790,37	0,93
1.250.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	1.210.125,00	0,72	1.560.000,00	PCPD Capital Ltd 4.75% 09-03-2022	1.507.913,14	0,89
2.350.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	2.101.017,50	1,24	1.620.000,00	Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	1.571.400,00	0,93
1.150.000,00	Elementia SAB de CV 5.5% 15-01-2025	1.060.875,00	0,63	1.800.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21-05-2028	1.814.237,82	1,07
4.000.000,00	Emirates Airline 4.5% 06-02-2025	2.421.882,57	1,43	1.925.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17-03-2044	1.896.125,00	1,12
1.750.000,00	Emirates NBD Tier 1 Lt 5.750% MULTI Perp FC2019	1.746.283,00	1,03	1.300.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	1.336.400,00	0,79
1.350.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.264.259,60	0,75	1.920.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	2.150.400,00	1,27
2.455.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	2.286.046,90	1,35	1.190.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	985.082,00	0,58
1.360.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	1.356.600,00	0,80	1.680.000,00	Press Metal Labuan Ltd 4.8% 30-10-2022	1.555.014,62	0,92
2.200.000,00	Engie Energia Chile SA 4.5% 29-01-2025	2.109.701,97	1,25	1.850.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	1.757.870,00	1,04
1.200.000,00	ENN Energy Holdings Ltd 6% 13-05-2021	1.250.352,56	0,74	1.100.000,00	Ruwais Power Co PJSC 6% 31-08-2036	1.204.500,00	0,71
2.500.000,00	Equate Petrochemical BV 4.25% 03-11-2026	2.419.060,00	1,43	1.400.000,00	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	1.393.569,86	0,82
750.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	706.845,00	0,42	1.300.000,00	Shimao Property Holdings Ltd 6.375% 15-10-2021	1.296.947,33	0,77
1.400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	1.317.853,60	0,78	1.300.000,00	Shimao Property Holdings Ltd 8.375% 10-02-2022	1.346.501,23	0,80
2.000.000,00	First Abu Dhabi Bank P 5.250% MULTI Perp FC2020	1.998.656,00	1,18	2.700.000,00	Sixsigma Networks Mexico SA 7.5% 02-05-2025	2.558.250,00	1,51
2.765.000,00	FirstRand Bank Ltd 6.250% MULTI 23-04-2028	2.710.806,00	1,60	2.310.000,00	SM Investments Corp 4.875% 10-06-2024	2.319.899,69	1,37
1.500.000,00	Fufeng Group Ltd 5.875% 28-08-2021	1.508.896,43	0,89	3.150.000,00	TBG Global Pte Ltd 5.25% 10-02-2022	3.081.121,69	1,82
2.400.000,00	Globo Comunicacao e Particip 5.125% 31-03-2027	2.221.224,00	1,31	2.300.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.2% 21-07-2021	2.110.806,90	1,25
1.900.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	1.781.652,88	1,05				
2.150.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	1.827.500,00	1,08				
1.425.000,00	Greenko Dutch BV 4.875% 24-07-2022	1.337.790,00	0,79				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
700.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.95% 18-12-2022	617.774,33	0,37
825.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 15-04-2024	780.492,72	0,46
1.500.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.75% 01-03-2028	1.454.552,04	0,86
1.400.000,00	TML Holdings Pte Ltd 5.75% 07-05-2021	1.390.282,54	0,82
1.900.000,00	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19-10-2026	1.759.963,03	1,04
1.800.000,00	Transnet SOC Ltd 4% 26-07-2022	1.683.986,40	1,00
1.300.000,00	Tullov Oil PLC 7% 01-03-2025	1.205.750,00	0,71
900.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	796.464,00	0,47
860.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	882.903,52	0,52
400.000,00	Türkiye Garanti Bankasi 6.125% MULTI 24-05-2027	341.472,00	0,20
2.515.000,00	Türkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17-10-2019	2.480.796,00	1,47
1.500.000,00	Türkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.415.700,00	0,84
500.000,00	Türkiye Garanti Bankasi AS 6.25% 20-04-2021	495.873,40	0,29
250.000,00	Türkiye Sise ve Cam Fabrikal 4.25% 09-05-2020	242.192,50	0,14
1.500.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 5.35% 11-03-2024	1.507.070,24	0,89
2.131.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	2.134.217,81	1,26
1.250.000,00	Want Want China Finance Ltd 2.875% 27-04-2022	1.217.434,05	0,72
1.850.000,00	WTT Investment Ltd/Hong Kong 5.5% 21-11-2022	1.795.631,52	1,06
1.580.000,00	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23-04-2023	1.548.515,66	0,92
1.600.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	1.504.000,00	0,89
2.500.000,00	Yuzhou Properties Co Ltd 7.9% 11-05-2021	2.484.333,23	1,47
		160.781.937,86	95,02
	Summe Anleihen	160.781.937,86	95,02
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	160.781.937,86	95,02
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.425.000,00	Banco Santander Mexico 8.500% MULTI Perp FC2022	1.482.671,18	0,88
1.030.000,00	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15-10-2026	986.740,00	0,58
1.850.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	1.704.934,10	1,01
		4.174.345,28	2,47
	Summe Anleihen	4.174.345,28	2,47
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.174.345,28	2,47
	Summe Wertpapieranlagen	164.956.283,14	97,48
	Bankguthaben	1.450.973,45	0,86
	Sonstige Nettovermögenswerte	2.807.892,07	1,66
	Summe Nettovermögen	169.215.148,66	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	17,57
Niederlande	10,89
Türkei	6,10
Vereinigte Arabische Emirate	5,27
Chile	5,09
Mexiko	4,90
Südafrika	4,83
Singapur	4,51
Brasilien	3,89
Mauritius	3,01
USA	2,99
Hongkong	2,83
Luxemburg	2,80
Philippinen	2,36
Argentinien	2,25
Bermuda	2,25
Malaysia	1,96
Indonesien	1,88
Britische Jungferninseln	1,65
Indien	1,49
Kasachstan	1,38
Israel	1,09
Kolumbien	1,06
Insel Man	1,05
Republik Korea	1,03
Peru	0,93
Zypern	0,77
Vereinigtes Königreich	0,71
Irland	0,58
Curaçao	0,37
Summe	97,48
Sektor	
Unternehmensanleihen	95,45
Staatsanleihen	2,03
Summe	97,48

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

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					
139.826,13	CHF	141.647,58	USD	858,63	31.01.2019
68.817.051,01	EUR	78.620.044,87	USD	405.582,39	31.01.2019
33.611.255,37	NOK	3.877.195,80	USD	14,33	31.01.2019
290.135.472,97	SEK	32.234.402,80	USD	294.260,21	31.01.2019
33.312,01	USD	29.221,53	EUR	(244,20)	31.01.2019
1.910.281,32	USD	17.195.327,84	SEK	(17.579,93)	31.01.2019
				682.891,43	

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
1.700.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	1.599.428,00	0,79	1.700.000,00	Colombia Government Internat 4% 26-02-2024	1.683.000,00	0,83
500.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	467.540,00	0,23	300.000,00	Colombia Government Internat 4.375% 12-07-2021	304.500,00	0,15
1.100.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	1.154.934,00	0,57	600.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 28-01-2026	600.000,00	0,30
400.000,00	Argentine Republic Governmen 4.625% 11-01-2023	315.000,00	0,16	550.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	523.600,00	0,26
1.800.000,00	Argentine Republic Governmen 5.625% 26-01-2022	1.516.500,00	0,75	1.000.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	1.080.000,00	0,53
1.700.000,00	Argentine Republic Governmen 5.875% 11-01-2028	1.215.500,00	0,60	700.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	845.950,00	0,42
400.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 22-04-2021	361.000,00	0,18	300.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	292.503,00	0,14
800.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	637.000,00	0,31	200.000,00	Corp Financiera de Desarroll 4.75% 08-02-2022	202.250,00	0,10
450.000,00	Argentine Republic Governmen 7.625% 22-04-2046	324.000,00	0,16	200.000,00	Corp Financiera de Desarroll 4.75% 15-07-2025	198.500,00	0,10
500.000,00	Argentine Republic Governmen 8.28% 31-12-2033	545.042,27	0,27	800.000,00	Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	704.000,00	0,35
400.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	217.000,00	0,11	500.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	421.945,00	0,21
150.000,00	Banco del Estado de Chile 3.875% 08-02-2022	148.957,64	0,07	400.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	345.000,00	0,17
200.000,00	Banco del Estado de Chile 4.125% 07-10-2020	201.408,24	0,10	2.300.000,00	Croatia Government Internati 5.5% 04-04-2023	2.412.000,80	1,19
300.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	283.500,00	0,14	200.000,00	Croatia Government Internati 6% 26-01-2024	215.721,20	0,11
200.000,00	Banco Nacional de Desenvolvi 5.5% 12-07-2020	204.774,00	0,10	1.400.000,00	Croatia Government Internati 6.375% 24-03-2021	1.467.480,00	0,72
200.000,00	Banco Nacional de Desenvolvi 6.5% 10-06-2019	202.374,00	0,10	200.000,00	Croatia Government Internati 6.625% 14-07-2020	207.748,40	0,10
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie 1.575% 30-01-2025	167.628,80	0,08	500.000,00	Croatia Government Internati 6.75% 05-11-2019	512.822,00	0,25
100.000,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	56.500,00	0,03	1.600.000,00	DNO ASA 18/23 8,75% USD C	1.544.000,00	0,76
600.000,00	Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023	565.500,00	0,28	300.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	297.750,00	0,15
400.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	392.204,00	0,19	400.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	398.500,00	0,20
200.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	192.800,00	0,10	500.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	498.750,00	0,25
600.000,00	Brazilian Government Interna 4.875% 22-01-2021	613.200,00	0,30	1.000.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	945.000,00	0,47
1.300.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	1.134.250,00	0,56	200.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	197.000,00	0,10
600.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	575.400,00	0,28	700.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	734.125,00	0,36
200.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 21-02-2047	188.700,00	0,09	1.900.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	1.980.750,00	0,98
1.200.000,00	Brazilian Government Interna 6% 07-04-2026	1.275.600,00	0,63	1.000.000,00	Ecuador Government Internati 10.5% 24-03-2020	1.007.500,00	0,50
200.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	226.000,00	0,11	1.300.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	1.311.375,00	0,65
250.000,00	Caixa Economica Federal 7.250% MULTI 23-07-2024	252.240,00	0,12	400.000,00	Ecuador Government Internati 7.875% 23-01-2028	325.000,00	0,16
100.000,00	Chile Government Internation 3.125% 27-03-2025	97.080,00	0,05	400.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	352.000,00	0,17
600.000,00	Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	575.700,00	0,28	1.500.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	1.395.000,00	0,69
100.000,00	Chile Government Internation 3.25% 14-09-2021	100.018,00	0,05	1.500.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	1.290.000,00	0,64
500.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	457.340,00	0,23	700.000,00	Ecuador Government Internati 9.65% 13-12-2026	637.000,00	0,31
1.100.000,00	Chile Government Internation 3.86% 21-06-2047	1.023.275,00	0,51	500.000,00	Egypt Government Internation 5.75% 29-04-2020	503.773,00	0,25
200.000,00	China Development Bank 3% 01-06-2026	189.997,22	0,09	500.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	454.819,00	0,22
200.000,00	CNOOC Curtis Funding No 1 Pt 4.5% 03-10-2023	204.316,02	0,10	200.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	178.121,60	0,09
1.300.000,00	Colbun SA 3.95% 11-10-2027	1.196.000,00	0,59	800.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	644.000,00	0,32
1.900.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	1.814.500,00	0,90	1.800.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	1.714.773,60	0,85
				500.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	429.967,00	0,21
				200.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	180.193,60	0,09
				600.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	553.500,00	0,27
				200.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	189.000,00	0,09

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
300.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	283.437,00	0,14	1.000.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	949.832,00	0,47
600.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	616.068,00	0,30	500.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	458.520,00	0,23
600.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	609.000,00	0,30	300.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	269.970,00	0,13
200.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	209.000,00	0,10	888.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	708.103,28	0,35
100.000,00	Empresa Nacional del Petrole 4.75% 06-12-2021	100.606,23	0,05	200.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	213.500,00	0,11
800.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	798.000,00	0,39	1.500.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	1.710.000,00	0,84
300.000,00	EP PetroEcuador via Noble So FRN 24-09-2019	47.250,00	0,02	400.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	367.584,00	0,18
500.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	471.230,00	0,23	300.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	286.620,00	0,14
400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	385.131,20	0,19	400.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	353.000,00	0,17
200.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	182.260,00	0,09	1.300.000,00	KazAgro National Management 4.625% 24-05-2023	1.240.946,20	0,61
200.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	182.400,00	0,09	600.000,00	Kazakhstan Government Intern 4.875% 14-10-2044	596.568,00	0,29
200.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	188.264,80	0,09	500.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	598.541,00	0,30
200.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	191.116,00	0,09	300.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	313.428,00	0,15
600.000,00	Export-Import Bank of China/ 3.25% 28-11-2027	564.435,36	0,28	200.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Natio 4.85% 17-11-2027	192.878,80	0,10
200.000,00	Export-Import Bank of India 2.75% 12-08-2020	196.796,85	0,10	2.800.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	2.814.000,00	1,39
400.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	365.187,17	0,18	400.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	375.500,00	0,19
350.000,00	Export-Import Bank of India 4% 14-01-2023	347.946,38	0,17	300.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	267.753,60	0,13
200.000,00	Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31-01-2023	192.302,00	0,09	200.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	169.952,00	0,08
800.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	716.512,00	0,35	800.000,00	Kernel Holding SA 8.75% 31-01-2022	766.390,40	0,38
400.000,00	Georgian Railway JSC 7.75% 11-07-2022	413.030,40	0,20	200.000,00	King Power Capital Ltd 5.625% 03-11-2024	211.670,76	0,10
700.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	791.140,00	0,39	300.000,00	Lamar Funding Ltd 3.958% 07-05-2025	244.500,00	0,12
300.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	286.128,00	0,14	1.500.000,00	Lebanon Government Internati 6% 20-05-2019	1.486.500,00	0,73
300.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	261.168,00	0,13	1.500.000,00	Lebanon Government Internati 6.2% 26-02-2025	1.197.780,00	0,59
400.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	395.040,00	0,20	400.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 04-11-2024	321.960,00	0,16
1.800.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	1.891.782,00	0,93	200.000,00	Lebanon Government Internati 6.375% 09-03-2020	192.492,00	0,10
250.000,00	Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23-10-2022	260.117,00	0,13	300.000,00	Lebanon Government Internati 6.6% 27-11-2026	235.512,00	0,12
500.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 21-02-2023	529.405,00	0,26	250.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 26-02-2030	189.102,50	0,09
2.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	2.996.840,00	1,48	700.000,00	Lebanon Government Internati 6.85% 23-03-2027	554.176,00	0,27
1.500.000,00	Hungary Government Internati 5.75% 22-11-2023	1.620.693,00	0,80	1.200.000,00	Lebanon Government Internati 8.25% 12-04-2021	1.140.192,00	0,56
1.000.000,00	Hungary Government Internati 6.375% 29-03-2021	1.055.388,00	0,52	200.000,00	Magyar Export-Import Bank Zr 4% 30-01-2020	200.210,80	0,10
200.000,00	Indian Railway Finance Corp 3.917% 26-02-2019	200.095,20	0,10	650.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27-04-2026	629.265,00	0,31
500.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	486.033,06	0,24	354.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	311.966,04	0,15
1.900.000,00	Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	1.869.018,92	0,92	800.000,00	Mexico Government Internatio 3.6% 30-01-2025	763.200,00	0,38
3.500.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 08-01-2026	3.544.213,79	1,75	400.000,00	Mexico Government Internatio 4% 02-10-2023	397.748,00	0,20
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.875% 05-05-2021	1.021.583,78	0,50	1.200.000,00	Mexico Government Internatio 4.125% 21-01-2026	1.171.416,00	0,58
600.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	589.819,63	0,29	400.000,00	Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	385.460,00	0,19
1.700.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	1.965.157,82	0,97	300.000,00	Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045	302.964,00	0,15
600.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	806.463,61	0,40	150.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	140.509,50	0,07
1.000.000,00	Inkia Energy Ltd 5.875% 09-11-2027	926.260,00	0,46	400.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	424.000,00	0,21
200.000,00	Instituto Costarricense de E 6.375% 15-05-2043	145.500,00	0,07	200.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.25% 21-10-2020	207.893,60	0,10
200.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	178.844,00	0,09				

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.300.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	1.218.550,49	0,60	500.000,00	Pertamina Persero PT 6% 03-05-2042	497.537,14	0,25
200.000,00	Mongolia Government Internat 8.75% 09-03-2024	213.722,65	0,11	700.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21-05-2028	705.536,93	0,35
200.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	200.500,00	0,10	400.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 6.25% 25-01-2049	405.977,64	0,20
500.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	510.620,00	0,25	300.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.55% 29-03-2026	297.450,00	0,15
272.000,00	Mozambique International Bond 18-01-2023	253.547,52	0,13	450.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	527.625,00	0,26
400.000,00	Namibia International Bonds 5.5% 03-11-2021	395.152,00	0,20	250.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	315.625,00	0,16
100.000,00	Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	95.820,80	0,05	400.000,00	Peruvian Government Internat 7.35% 21-07-2025	486.000,00	0,24
300.000,00	Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027	264.834,00	0,13	700.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	1.030.750,00	0,51
400.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	353.240,00	0,17	1.000.000,00	Petroleos de Venezuela SA 15-11-2026	145.000,00	0,07
300.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	252.206,40	0,12	1.300.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-11-2021	239.200,00	0,12
300.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	261.910,20	0,13	400.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27-10-2020	186.500,00	0,09
800.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	724.822,40	0,36	700.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	685.125,00	0,34
800.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	777.748,80	0,38	400.000,00	Petroleos Mexicanos 4.875% 24-01-2022	389.112,00	0,19
300.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	295.350,00	0,15	1.178.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	935.744,30	0,46
500.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028	509.125,00	0,25	1.700.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	1.602.250,00	0,79
300.000,00	Oman Government Internationa 4.125% 17-01-2023	274.774,20	0,14	500.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	435.625,00	0,22
1.500.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	1.296.810,00	0,64	300.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	248.340,00	0,12
500.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	437.137,00	0,22	300.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	291.450,00	0,14
500.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	402.540,00	0,20	300.000,00	Petronas Capital Ltd 3.125% 18-03-2022	297.362,36	0,15
1.500.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	1.237.500,00	0,61	600.000,00	Petronas Capital Ltd 3.5% 18-03-2025	588.878,92	0,29
500.000,00	Oman Sovereign Sukuk SAOC 5.932% 31-10-2025	475.019,00	0,23	200.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	200.347,65	0,10
600.000,00	OmGrid Funding Ltd 5.196% 16-05-2027	503.172,00	0,25	250.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	243.918,12	0,12
600.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	543.618,00	0,27	300.000,00	Philippine Government Intern 4% 15-01-2021	302.584,98	0,15
250.000,00	Pakistan Government Internat 7.25% 15-04-2019	249.425,00	0,12	600.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 21-01-2024	616.353,88	0,30
500.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	503.630,00	0,25	300.000,00	Philippine Government Intern 5.5% 30-03-2026	332.690,94	0,16
500.000,00	Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	495.255,00	0,24	300.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	368.443,41	0,18
500.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	492.500,00	0,24	200.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	250.421,96	0,12
200.000,00	Panama Government Internatio 4% 22-09-2024	201.702,00	0,10	250.000,00	Power Sector Assets & Liabil 7.39% 02-12-2024	293.672,34	0,15
200.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	185.702,00	0,09	600.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.125% 16-03-2024	507.000,00	0,25
200.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	191.500,00	0,09	500.000,00	Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	521.695,00	0,26
1.900.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	2.318.000,00	1,14	1.900.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	1.994.532,60	0,98
300.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	418.500,00	0,21	550.000,00	Republic of Angola Via North 7% 17-08-2019	103.401,38	0,05
200.000,00	Paraguay Government Internat 4.625% 25-01-2023	198.808,00	0,10	1.350.000,00	Republic of Armenia Internat 6% 30-09-2020	1.361.593,80	0,67
200.000,00	Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027	197.500,00	0,10	700.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	734.090,00	0,36
1.300.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	1.313.000,00	0,65	900.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 4.75% 18-03-2024	893.176,20	0,44
200.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	196.500,00	0,10	1.100.000,00	Republic of Poland Governmen 3% 17-03-2023	1.085.975,00	0,54
1.400.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	1.439.018,00	0,71	1.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	979.936,00	0,48
300.000,00	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05-05-2025	282.750,00	0,14	500.000,00	Republic of Poland Governmen 4% 22-01-2024	511.623,00	0,25
200.000,00	Pertamina Persero PT 4.3% 20-05-2023	196.701,21	0,10	800.000,00	Republic of Poland Governmen 5% 23-03-2022	841.352,00	0,42
200.000,00	Pertamina Persero PT 4.875% 03-05-2022	202.246,65	0,10	700.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	623.344,40	0,31
				400.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	372.760,00	0,18
				700.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	665.140,00	0,33

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Republic of South Africa Gov 5.375% 24-07-2044	174.960,00	0,09	700.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	660.381,40	0,33
100.000,00	Republic of South Africa Gov 5.5% 09-03-2020	101.345,60	0,05	700.000,00	Trade & Development Bank of 9.375% 19-05-2020	728.657,40	0,36
900.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	911.304,00	0,45	200.000,00	Transnet SOC Ltd 4% 26-07-2022	187.109,60	0,09
600.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	585.060,00	0,29	400.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	358.313,60	0,18
500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	484.890,00	0,24	700.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	602.777,00	0,30
500.000,00	Russian Agricultural Bank OJ 8.5% 16-10-2023	499.375,00	0,25	400.000,00	Turkey Government Internatio 5.125% 25-03-2022	389.139,20	0,19
400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 3.5% 16-01-2019	399.420,00	0,20	1.300.000,00	Turkey Government Internatio 5.625% 30-03-2021	1.299.298,00	0,64
600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.25% 23-06-2027	570.268,80	0,28	400.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	386.504,00	0,19
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.5% 04-04-2022	202.241,20	0,10	400.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	376.384,80	0,19
1.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	1.584.012,80	0,78	1.000.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	931.300,00	0,46
300.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5% 29-04-2020	304.374,00	0,15	200.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	181.063,60	0,09
1.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	1.491.472,00	0,74	200.000,00	Turkey Government Internatio 7% 05-06-2020	203.760,00	0,10
400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	408.916,00	0,20	100.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 05-03-2038	96.485,40	0,05
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	210.510,40	0,10	1.400.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	1.443.324,40	0,71
800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	362.225,28	0,18	200.000,00	Turkey Government Internatio 7.5% 07-11-2019	203.620,00	0,10
400.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 17-04-2030	397.500,00	0,20	400.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	417.014,40	0,21
700.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	632.490,60	0,31	700.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	554.380,40	0,27
400.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	344.000,00	0,17	900.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2020	868.122,00	0,43
450.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	436.644,00	0,22	300.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	274.998,00	0,14
400.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	330.800,00	0,16	200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	179.772,00	0,09
1.400.000,00	Serbia International Bond 4.875% 25-02-2020	1.412.252,80	0,70	300.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	263.227,20	0,13
1.300.000,00	Serbia International Bond 7.25% 28-09-2021	1.399.468,20	0,69	600.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	518.976,00	0,26
400.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.25% 28-04-2025	381.274,32	0,19	400.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	340.664,00	0,17
200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.5% 03-05-2026	191.890,89	0,09	900.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	842.731,20	0,42
400.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 10-04-2024	407.602,36	0,20	300.000,00	Uruguay Government Internati 4.5% 14-08-2024	304.962,00	0,15
600.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 17-10-2023	612.263,38	0,30	600.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	570.606,00	0,28
250.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	279.681,16	0,14	1.300.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	1.275.950,00	0,63
600.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	648.024,00	0,32	400.000,00	Venezuela Government International Bond 13-10-2019	90.880,00	0,04
700.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	643.882,30	0,32	1.300.000,00	Venezuela Government International Bond 13-10-2024	299.000,00	0,15
300.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	280.469,59	0,14	1.300.000,00	Venezuela Government International Bond 21-04-2025	297.310,00	0,15
1.100.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	967.256,71	0,48	600.000,00	Venezuela Government International Bond 21-10-2026	147.000,00	0,07
400.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	387.973,36	0,19	300.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	70.500,00	0,03
1.100.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	1.028.105,16	0,51	800.000,00	Venezuela Government International Bond 31-03-2038	180.000,00	0,09
200.000,00	State Grid Overseas Investme 3.125% 22-05-2023	196.100,53	0,10	400.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.902% 09-07-2020	408.500,00	0,20
200.000,00	State Grid Overseas Investme 4.125% 07-05-2024	203.220,49	0,10	200.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	142.992,00	0,07
200.000,00	State Oil Co of the Azerbaj 4.75% 13-03-2023	199.052,00	0,10	1.100.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	819.423,00	0,40
250.000,00	State Oil Co of the Azerbaj 6.95% 18-03-2030	268.130,00	0,13	300.000,00	Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	223.500,00	0,11
200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	196.840,80	0,10			185.248.994,87	91,48
200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	189.040,00	0,09	Summe Anleihen		185.248.994,87	91,48
400.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% 29-04-2021	377.035,20	0,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		185.248.994,87	91,48

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EGP			
10.350.000,00	Egypt Treasury Bills 08-01-2019	575.360,31	0,28
		575.360,31	0,28
USD			
1.000.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	894.906,67	0,44
400.000,00	Aeropuerto Internacional de 6% 18-11-2048	397.480,00	0,20
200.000,00	Turkey Government Internatio 6.25% 26-09-2022	201.212,00	0,10
		1.493.598,67	0,74
	Summe Anleihen	2.068.958,98	1,02
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		2.068.958,98	1,02
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
USD			
200.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	198.500,00	0,10
500.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 3.5% 01-09-2032	416.048,00	0,21
		614.548,00	0,30
	Summe Anleihen	614.548,00	0,30
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	614.548,00	0,30
	Summe Wertpapieranlagen	187.932.501,85	92,81
	Bankguthaben	10.757.021,26	5,31
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.811.256,82	1,88
	Summe Nettovermögen	202.500.779,93	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indonesien	6,36
Mexiko	4,00
Türkei	3,69
Kolumbien	3,38
Ungarn	3,26
Ecuador	3,12
Brasilien	2,88
Argentinien	2,78
Russische Föderation	2,73
Südafrika	2,72
Kasachstan	2,69
Libanon	2,63
Kroatien	2,51
Dominikanische Republik	2,49
Chile	2,32
Panama	2,32
Ägypten	2,31
Oman	2,04
Ukraine	1,90
Peru	1,80
Polen	1,69
Britische Jungferninseln	1,67
Paraguay	1,65
Sri Lanka	1,63
Angola	1,59
Republik Serbien	1,39
Nigeria	1,35
Katar	1,24
El Salvador	1,21
Aserbaidschan	1,20
Philippinen	1,19
Honduras	1,13
Mongolei	1,07
Uruguay	1,06
Armenien	1,03
Pakistan	0,97
Jamaika	0,95
Costa Rica	0,94
Malaysia	0,85
Venezuela	0,82
Norwegen	0,76
Cote D'Ivoire	0,71
Ghana	0,66
Luxemburg	0,63
Sambia	0,59
Irak	0,56
Indien	0,55
Senegal	0,55
Saudi-Arabien	0,51
Jordanien	0,50
Kaimaninseln	0,49
Bermuda	0,46
Bahrain	0,40
Kenia	0,40
China	0,37
Gabun	0,35
Marokko	0,35
Niederlande	0,21
Georgien	0,20
Irland	0,20
Namibia	0,20
Vereinigtes Königreich	0,19
Mosambik	0,13
Australien	0,10
Äthiopien	0,09
Tunesien	0,08
Belize	0,03
Summe	92,81
Sektor	
Staatsanleihen	75,73
Unternehmensanleihen	17,07
Summe	92,81

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

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					
1.011.037.084,21	DKK	154.740.826,49	USD	768.660,95	31.01.2019
25.565.549,63	EUR	29.207.340,38	USD	150.697,51	31.01.2019
50.008,03	NOK	5.768,63	USD	0,03	31.01.2019
207.095.183,93	SEK	23.008.489,35	USD	210.075,95	31.01.2019
5.383.493,41	USD	35.123.036,16	DKK	(18.862,60)	31.01.2019
30.514,65	USD	26.672,04	EUR	(114,11)	31.01.2019
10.768,46	USD	96.953,10	SEK	(101,48)	31.01.2019
				1.110.356,25	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Merrill Lynch International								
BRAZIL_254_20231220_MERRILLYNCH_N2261-LUA	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	USD	(68.955,03)	20.669,97	(48.285,06)	20.12.2023
					(68.955,03)	20.669,97	(48.285,06)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	35,00	4.256.328,30	(546,70)	87.500,00
US ULTRA BOND CBT 3/2019	29.03.2019	USD	7,00	1.119.562,50	(875,00)	53.320,31
					(1.421,70)	140.820,31

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 1.1800%	2.500.000.000,00	HUF	61.930,84	22.10.2020
Paying floating rate BUBOR 3 months				
Paying fixed rate 2.0000%	(32.000.000,00)	PLN	(35.255,56)	22.10.2020
Receiving floating rate WIBOR 3 months				
			26.675,28	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
9.000,00	Brazil Letras do Tesouro Naci 01-01-2020	2.178.217,37	1,21	50.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	3.567.958,32	1,98
12.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2019	3.097.371,71	1,72	6.100.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	427.154,81	0,24
34.400,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	9.282.257,70	5,14	10.011.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	725.223,99	0,40
13.400,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	3.622.612,28	2,01	12.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	878.190,60	0,49
7.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	2.018.053,02	1,12	18.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15-07-2031	1.366.383,13	0,76
6.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	1.615.708,75	0,90			16.020.581,98	8,88
1,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 6% 15-08-2050	961,04	0,00	MXN			
		21.815.181,86	12,09	440.000,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	2.374.091,75	1,32
CLP				170.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	949.483,49	0,53
600.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	880.055,31	0,49	1.160.000,00	Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	5.532.831,50	3,07
1.100.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	1.658.811,15	0,92	200.000,00	Mexican Bonos 6.5% 10-06-2021	970.448,19	0,54
300.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	510.439,20	0,28	315.000,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	1.486.907,24	0,82
645.000.000,00	Chile Government Internation 5.5% 05-08-2020	955.144,49	0,53	300.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	1.344.927,72	0,75
		4.004.450,16	2,22	300.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	1.381.827,32	0,77
COP				40.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	187.393,38	0,10
7.500.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	2.716.863,21	1,51	260.000,00	Mexican Bonos 8% 07-12-2023	1.289.263,96	0,71
3.000.000.000,00	Colombian TES 11% 24-07-2020	1.001.831,71	0,56	180.000,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	878.961,21	0,49
9.000.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	2.626.452,22	1,46	175.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	874.387,92	0,48
2.800.000.000,00	Colombian TES 7% 04-05-2022	896.378,48	0,50	1.000,00	Mexican Udibonos 4.5% 04-12-2025	32.457,82	0,02
1.100.000.000,00	Colombian TES 7% 11-09-2019	343.809,37	0,19			17.302.981,50	9,59
4.100.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	1.245.437,03	0,69	PEN			
6.000.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	1.946.653,39	1,08	3.700.000,00	Peru Government Bond 5.2% 12-09-2023	1.117.219,14	0,62
3.300.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	1.078.376,65	0,60	600.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	184.992,45	0,10
		11.855.802,06	6,57	4.900.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	1.551.657,00	0,86
CZK				5.700.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	1.831.618,04	1,01
22.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.45% 25-10-2023	918.894,65	0,51			4.685.486,63	2,60
34.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	1.319.346,86	0,73	PHP			
		2.238.241,51	1,24	20.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	372.889,61	0,21
HUF						372.889,61	0,21
325.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	1.158.727,33	0,64	PLN			
420.000.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	1.755.912,63	0,97	2.300.000,00	Republic of Poland Governmen 1.75% 25-07-2021	613.917,38	0,34
520.000.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	2.222.935,50	1,23	12.700.000,00	Republic of Poland Governmen 2% 25-04-2021	3.413.909,40	1,89
65.000.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	302.655,80	0,17	8.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	2.108.515,58	1,17
150.000.000,00	Hungary Government Bond 7% 24-06-2022	632.081,93	0,35	8.900.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2027	2.329.385,77	1,29
		6.072.313,19	3,36	15.500.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 23-09-2022	4.688.189,56	2,60
IDR				2.200.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 25-04-2029	738.060,36	0,41
1.000.000.000,00	European Investment Bank 4.95% 01-03-2019	69.136,67	0,04			13.891.978,05	7,70
10.000.000.000,00	European Investment Bank 5.2% 01-03-2022	638.744,30	0,35	RON			
9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 11% 15-09-2025	721.264,19	0,40	1.300.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	324.089,34	0,18
8.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 11% 15-11-2020	593.186,43	0,33	1.000.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-06-2019	247.339,79	0,14
16.070.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	983.406,86	0,54	5.000.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	1.323.117,35	0,73
13.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	817.686,09	0,45	2.350.000,00	Romania Government Bond 5.85% 26-04-2023	610.196,09	0,34
23.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	1.497.057,12	0,83	2.800.000,00	Romania Government Bond 5.95% 11-06-2021	717.958,77	0,40
18.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	1.240.454,52	0,69			3.222.701,34	1,79
28.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-06-2032	1.930.765,55	1,07	RUB			
8.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-07-2021	563.969,40	0,31	70.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27-05-2020	990.804,56	0,55
				70.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16-08-2023	957.045,52	0,53
				200.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25-01-2023	2.757.509,68	1,53
				95.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	1.240.902,34	0,69
				95.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14-04-2021	1.359.562,34	0,75
				135.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03-02-2027	1.900.076,72	1,05
						9.205.901,16	5,10

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
THB							
100.000.000,00	Thailand Government Bond 1.2% 14-07-2021	3.327.494,86	1,84	27.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	1.685.341,17	0,93
132.000.000,00	Thailand Government Bond 1.25% 12-03-2028	3.997.788,43	2,22	15.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	930.789,34	0,52
13.000.000,00	Thailand Government Bond 1.875% 17-06-2022	397.296,91	0,22	14.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	867.760,93	0,48
24.000.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	685.075,02	0,38	8.000.000,00	Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	512.030,77	0,28
20.000.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	633.668,30	0,35			16.311.164,45	9,04
49.000.000,00	Thailand Government Bond 3.625% 16-06-2023	1.599.907,38	0,89	Summe Anleihen		156.646.789,83	86,80
20.000.000,00	Thailand Government Bond 3.65% 17-12-2021	644.584,12	0,36	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		156.646.789,83	86,80
45.000.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	1.511.133,70	0,84	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
10.000.000,00	Thailand Government Bond 4.675% 29-06-2044	380.545,37	0,21	Anleihen			
20.000.000,00	Thailand Government Bond 4.75% 20-12-2024	698.503,65	0,39	EGP			
74.000.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	2.731.510,55	1,51	13.900.000,00	Egypt Treasury Bills 08-01-2019	772.706,12	0,43
	16.607.508,29	9,20				772.706,12	0,43
TRY				MYR			
12.000.000,00	Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	1.686.241,13	0,93	3.200.000,00	Malaysia Government Bond 3.418% 15-08-2022	765.658,26	0,42
4.000.000,00	Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	584.018,91	0,32	5.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	1.325.043,60	0,73
10.000.000,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-08-2022	1.538.912,53	0,85	3.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.048% 30-09-2021	733.435,92	0,41
2.500.000,00	Turkey Government Bond 7.1% 08-03-2023	330.969,27	0,18	2.750.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	644.258,33	0,36
3.250.000,00	Turkey Government Bond 8% 12-03-2025	421.040,19	0,23	10.100.000,00	Malaysia Government Bond 4.16% 15-07-2021	2.475.553,05	1,37
5.000.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 10-07-2019	889.078,01	0,49	1.600.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	391.659,22	0,22
3.000.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	438.014,18	0,24	6.700.000,00	Malaysia Government Bond 4.378% 29-11-2019	1.634.516,33	0,91
3.500.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	485.862,88	0,27	6.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	1.602.790,58	0,89
4.682.357,00	Turkey Government Bond 9% 24-07-2024	641.936,75	0,36	4.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.498% 15-04-2030	976.846,96	0,54
5.900.000,00	Turkey Government Bond 9.4% 08-07-2020	975.801,42	0,54			10.549.762,25	5,85
8.100.000,00	Turkey Government Bond 9.5% 12-01-2022	1.231.659,57	0,68	RUB			
	9.223.534,84	5,11		182.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	2.604.713,64	1,44
USD						2.604.713,64	1,44
1.200.000,00	Republic of South Africa Gov 6.875% 27-05-2019	1.214.736,00	0,67	Summe Anleihen		13.927.182,01	7,72
1.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 3.5% 16-01-2019	1.397.970,00	0,77	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		13.927.182,01	7,72
1.200.000,00	Turkey Government Internatio 7% 11-03-2019	1.203.367,20	0,67	Summe Wertpapieranlagen		170.573.971,84	94,52
	3.816.073,20	2,11		Bankguthaben		7.519.159,83	4,17
ZAR				Sonstige Nettovermögenswerte		2.369.868,38	1,31
4.000.000,00	European Investment Bank 7.5% 10-09-2020	277.935,00	0,15	Summe Nettovermögen		180.463.000,05	100,00
10.000.000,00	International Finance Facili 0.5% 24-06-2024	423.684,36	0,23				
11.000.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	834.018,23	0,46				
27.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	1.343.294,61	0,74				
34.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	1.677.203,86	0,93				
5.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.75% 31-03-2021	345.204,24	0,19				
65.000.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	3.721.386,80	2,06				
32.000.000,00	Republic of South Africa Gov 7.25% 15-01-2020	2.256.649,59	1,25				
11.700.000,00	Republic of South Africa Gov 7.75% 28-02-2023	805.498,77	0,45				
10.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	630.366,78	0,35				

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Brasilien	12,09	Staatsanleihen	94,52
Mexiko	9,59		
Südafrika	9,32	Summe	94,52
Thailand	9,20		
Indonesien	8,49		
Polen	7,70		
Russische Föderation	7,32		
Kolumbien	6,57		
Malaysia	5,85		
Türkei	5,78		
Ungarn	3,36		
Peru	2,60		
Chile	2,22		
Rumänien	1,79		
Tschechische Republik	1,24		
Länderübergreifend	0,78		
Ägypten	0,43		
Philippinen	0,21		
Summe	94,52		

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

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					
249.094,01	NOK	28.733,32	USD	0,79	31.01.2019
199,06	USD	1.745,12	NOK	(2,24)	31.01.2019
				(1,45)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
51.000.000,00	ARS	1.251.988,14	USD	55.237,94	24.01.2019
7.000.000,00	BRL	1.873.617,34	USD	(73.068,93)	24.01.2019
150.000.000,00	CLP	220.889,21	USD	(4.986,80)	24.01.2019
1.640.376.000,00	COP	512.705,94	USD	(8.948,34)	24.01.2019
19.400.000.000,00	IDR	1.326.077,43	USD	16.000,30	24.01.2019
71.687.000,00	PHP	1.353.286,06	USD	8.513,56	24.01.2019
13.000.000,00	PLN	3.437.846,49	USD	26.832,46	24.01.2019
6.600.000,00	TRY	1.130.983,95	USD	98.917,58	24.01.2019
131.760,37	USD	5.221.000,00	ARS	(2.069,56)	24.01.2019
4.073.556,31	USD	15.600.000,00	BRL	61.072,04	24.01.2019
358.824,26	USD	5.161.552.000,00	IDR	1.742,08	24.01.2019
1.118.371,69	USD	79.358.000,00	INR	(18.132,46)	24.01.2019
1.400.888,95	USD	7.583.000,00	TRY	(12.359,06)	24.01.2019
282.287,75	USD	3.994.000,00	ZAR	4.676,48	24.01.2019
14.123.000,00	ZAR	1.020.120,08	USD	(38.435,77)	24.01.2019
42.045.150.000,00	IDR	2.854.947,90	USD	31.835,89	20.03.2019
5.715.000,00	THB	174.768,66	USD	1.086,51	20.03.2019
1.471.410,79	USD	4.776.877.000,00	COP	9.890,95	20.03.2019
676.276,88	USD	13.742.000,00	MXN	(13.038,04)	20.03.2019
				144.766,83	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
7.000.000,00	ARS	172.626,39	USD	6.798,08	24.01.2019
7.790.000,00	BRL	2.016.189,59	USD	(12.548,92)	24.01.2019
577.473.000,00	CLP	857.934,12	USD	(26.736,37)	24.01.2019
118.667.000,00	CZK	5.210.345,67	USD	72.969,47	24.01.2019
732.000.000,00	HUF	2.572.182,63	USD	43.271,12	24.01.2019
9.502.771.000,00	IDR	665.096,87	USD	(7.676,79)	24.01.2019
40.370.000,00	INR	574.307,12	USD	3.849,72	24.01.2019
19.087.000,00	MXN	933.549,99	USD	32.882,63	24.01.2019
2.016.000,00	PLN	536.454,09	USD	843,08	24.01.2019
18.000.000,00	THB	547.089,18	USD	5.982,47	24.01.2019
1.445.000,00	TRY	258.222,56	USD	11.068,66	24.01.2019
556.085,37	USD	375.485.000,00	CLP	15.626,12	24.01.2019
682.226,20	USD	590.000,00	EUR	5.071,79	24.01.2019
544.449,19	USD	154.608.000,00	HUF	(7.970,85)	24.01.2019
1.571.865,66	USD	24.297.585.000,00	IDR	(108.878,08)	24.01.2019
1.592.549,44	USD	52.500.000,00	THB	(20.571,11)	24.01.2019
1.953.868,57	USD	11.152.000,00	TRY	(124.362,30)	24.01.2019
716.543,69	USD	9.968.000,00	ZAR	23.677,49	24.01.2019
12.577.000,00	ZAR	871.481,12	USD	2.680,94	24.01.2019
540.956,56	USD	472.000,00	EUR	(3.319,98)	20.03.2019
664.625,05	USD	48.375.000,00	INR	(24.211,10)	20.03.2019
358.614,46	USD	1.351.000,00	PLN	(2.040,88)	20.03.2019
				(113.594,81)	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
678.915.000,00	CLP	1.018.897,56	USD	(41.670,41)	24.01.2019
4.950.000.000,00	COP	1.532.484,02	USD	(12.368,59)	24.01.2019
590.000,00	EUR	673.924,67	USD	3.216,18	24.01.2019
38.347.000,00	INR	540.654,48	USD	8.522,11	24.01.2019
38.104.000,00	MXN	1.876.034,43	USD	53.306,69	24.01.2019
1.388.000,00	MYR	334.400,63	USD	675,11	24.01.2019
3.537.712,78	USD	13.419.000,00	BRL	86.149,69	24.01.2019
2.459.399,81	USD	36.797.914.000,00	IDR	(86.161,51)	24.01.2019
491.413,05	USD	2.055.000,00	MYR	(4.676,51)	24.01.2019
1.205.449,19	USD	63.843.000,00	PHP	(7.342,55)	24.01.2019
3.250.000,00	RON	789.849,45	USD	8.074,08	25.01.2019
232.468,19	USD	950.000,00	RON	(773,71)	25.01.2019
47.766.000,00	INR	676.783,13	USD	3.502,29	20.03.2019
35.430.000,00	PHP	668.932,31	USD	1.053,16	20.03.2019
760.571,13	USD	11.270.143.000,00	IDR	(13.199,48)	20.03.2019
				(1.693,45)	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
11.009.000,00	MXN	536.342,57	USD	21.073,00	24.01.2019
1.200.000,00	PEN	354.630,89	USD	(32,26)	24.01.2019
44.600.000,00	RUB	666.369,87	USD	(28.164,67)	24.01.2019
3.400.000,00	TRY	627.944,41	USD	5.715,23	24.01.2019
945.002,57	USD	19.500.000,00	MXN	(42.327,21)	24.01.2019
359.443,10	USD	24.194.000,00	RUB	13.241,58	24.01.2019
9.094.000,00	ZAR	644.018,79	USD	(11.919,34)	24.01.2019
2.136.000,00	RON	523.410,44	USD	1.016,78	25.01.2019
715.964,24	USD	2.803.000,00	BRL	(1.044,60)	20.03.2019
177.002,83	USD	11.933.000,00	RUB	7.698,48	20.03.2019
868.794,27	USD	28.212.000,00	THB	652,49	20.03.2019
				(34.090,52)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
92.307.000,00	HUF	325.918,63	USD	3.899,07	24.01.2019
3.936.842.000,00	IDR	266.306,93	USD	6.036,34	24.01.2019
7.174.000,00	TRY	1.260.002,89	USD	76.912,86	24.01.2019
195.797,52	USD	8.200.000,00	ARS	(14.374,94)	24.01.2019
1.649.286,72	USD	24.371.811.000,00	IDR	(36.710,07)	24.01.2019
3.659.819,06	USD	52.700.000,00	ZAR	(3.098,00)	24.01.2019
34.954.083.000,00	IDR	2.357.551,28	USD	42.272,13	20.03.2019
				74.937,39	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
2.621.000,00	MYR	633.889,20	USD	(1.152,14)	24.01.2019
550.000,00	PEN	163.456,97	USD	(931,10)	24.01.2019
762.685,61	USD	3.200.000,00	MYR	(9.809,81)	24.01.2019
4.500.000,00	ZAR	322.783,47	USD	(9.993,89)	24.01.2019
489.000,00	EUR	558.635,75	USD	5.233,33	20.03.2019
				(16.653,61)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
1.358.000,00	PLN	358.901,66	USD	3.023,67	24.01.2019
8.856.000,00	THB	268.919,08	USD	3.191,77	24.01.2019
				6.215,44	
				59.887,27	
				59.885,82	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	100.000.000,00	HUF	(3.008,49)	23.05.2021
Paying fixed rate 1.3900%				
Receiving floating rate THFX 6 months	25.000.000,00	THB	(21.318,87)	16.11.2026
Paying fixed rate 2.5750%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(15.000.000,00)	MXN	(28.558,06)	29.12.2022
Receiving fixed rate 7.6650%				
Receiving fixed rate 3.7075%	55.000.000,00	MYR	17.992,94	14.11.2020
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
			(34.892,48)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(15.000.000,00)	MXN	(46.163,81)	20.06.2022
Receiving fixed rate 6.7500%				
Receiving fixed rate 7.5000%	60.000.000,00	MXN	(79.041,70)	19.04.2021
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying fixed rate 7.7700%	(24.000.000,00)	MXN	84.317,30	10.04.2028
Receiving floating rate MXN_28D 28 days				
			(40.888,21)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 1.1800%	2.900.000.000,00	HUF	71.839,77	22.10.2020
Paying floating rate BUBOR 3 months				
Paying fixed rate 2.0000%	(39.000.000,00)	PLN	(42.967,72)	22.10.2020
Receiving floating rate WIBOR 3 months				
			28.872,05	
			(46.908,64)	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 60.000,00 USD erhalten.
Goldman Sachs International hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 40.000,00 USD erhalten.

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 31.12.2018 (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				PLN			
7.100,00	Brazil Letras do Tesouro Nac 01-01-2020	1.718.371,48	2,92	2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2% 25-04-2021	537.623,53	0,91
1.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2019	258.114,31	0,44	2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.25% 25-04-2022	539.168,42	0,92
10.250,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	2.765.789,00	4,70	2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2027	523.457,48	0,89
6.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	1.757.237,30	2,99	5.050.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	1.407.134,49	2,39
2.600,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	700.140,46	1,19	2.600.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 23-09-2022	786.405,99	1,34
		7.199.652,56	12,24	1.300.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 25-04-2029	436.126,58	0,74
CLP				RON			
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	366.689,72	0,62	1.600.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	423.397,55	0,72
600.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	904.806,08	1,54			423.397,55	0,72
110.000.000,00	Chile Government Internation 5.5% 05-08-2020	162.892,86	0,28	RUB			
		1.434.388,66	2,44	77.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16-08-2023	1.052.750,08	1,79
COP				98.900.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	1.291.844,64	2,20
1.700.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	615.822,33	1,05	60.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14-04-2021	858.670,95	1,46
100.000,00	Colombian TES 4.75% 23-02-2023	8.817,45	0,01			3.203.265,67	5,44
5.600.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.634.236,94	2,78	THB			
2.600.000.000,00	Colombian TES 7% 04-05-2022	832.351,45	1,41	25.000.000,00	Thailand Government Bond 1.2% 14-07-2021	831.873,71	1,41
1.000.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	303.765,13	0,52	66.500.000,00	Thailand Government Bond 1.25% 12-03-2028	2.014.037,36	3,42
1.200.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	389.330,68	0,66	13.500.000,00	Thailand Government Bond 1.875% 17-06-2022	412.577,56	0,70
		3.784.323,98	6,43	10.000.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	285.447,93	0,49
HUF				30.000.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	1.007.422,47	1,71
213.000.000,00	Hungary Government Bond 1.75% 26-10-2022	759.080,57	1,29	26.500.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	978.176,08	1,66
150.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	534.797,23	0,91			5.529.535,11	9,40
72.010.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	301.055,40	0,51	TRY			
170.000.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	726.728,91	1,24	6.000.000,00	Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	843.120,57	1,43
		2.321.662,11	3,95	1.500.000,00	Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	219.007,09	0,37
IDR				4.000.000,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-08-2022	615.565,01	1,05
15.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	948.525,60	1,61	5.800.000,00	Turkey Government Bond 11% 02-03-2022	919.224,59	1,56
3.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	211.992,69	0,36	1.000.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	146.004,73	0,25
11.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	792.512,61	1,35	1.000.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	138.817,97	0,24
4.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-07-2021	317.232,79	0,54			2.881.739,96	4,90
6.806.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	480.861,87	0,82	USD			
8.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	588.213,18	1,00	1.125.000,00	Republic of South Africa Gov 6.875% 27-05-2019	1.138.815,00	1,94
15.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	1.115.617,76	1,90	1.100.000,00	Turkey Government Internatio 7% 11-03-2019	1.103.086,60	1,87
4.728.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	346.007,10	0,59			2.241.901,60	3,81
		4.800.963,60	8,16	ZAR			
MXN				13.000.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	985.657,91	1,68
150.000,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	809.349,46	1,38	15.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	746.274,78	1,27
110.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	614.371,67	1,04	8.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	388.916,84	0,66
450.000,00	Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	2.146.357,05	3,65	12.500.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	715.651,31	1,22
120.000,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	566.440,85	0,96				
150.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	672.463,86	1,14				
100.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	460.609,11	0,78				
90.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	449.685,22	0,76				
		5.719.277,22	9,72				
PEN							
1.000.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	308.320,76	0,52				
1.500.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	474.997,04	0,81				
1.825.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	586.439,11	1,00				
		1.369.756,91	2,33				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
9.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	561.780,39	0,95
8.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	496.420,98	0,84
9.700.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	601.234,36	1,02
		4.495.936,57	7,64
	Summe Anleihen	49.635.717,99	84,36
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	49.635.717,99	84,36
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EGP		
23.700.000,00	Egypt Treasury Bills 08-01-2019	1.317.491,72	2,24
		1.317.491,72	2,24
	MYR		
2.750.000,00	Malaysia Government Bond 3.62% 30-11-2021	664.891,10	1,13
4.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.659% 15-10-2020	969.991,03	1,65
500.000,00	Malaysia Government Bond 3.759% 15-03-2019	121.102,47	0,21
2.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	596.473,43	1,01
4.750.000,00	Malaysia Government Bond 4.048% 30-09-2021	1.161.273,55	1,97
1.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	351.413,63	0,60
3.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	734.361,04	1,25
		4.599.506,25	7,82
	RUB		
46.500.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	665.490,02	1,13
		665.490,02	1,13
	Summe Anleihen	6.582.487,99	11,19
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6.582.487,99	11,19
	Summe Wertpapieranlagen	56.218.205,98	95,55
	Bankguthaben	1.670.215,49	2,84
	Sonstige Nettovermögenswerte	950.582,14	1,62
	Summe Nettovermögen	58.839.003,61	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Brasilien	12,24
Mexiko	9,72
Südafrika	9,58
Thailand	9,40
Indonesien	8,16
Malaysia	7,82
Polen	7,19
Türkei	6,77
Russische Föderation	6,58
Kolumbien	6,43
Ungarn	3,95
Chile	2,44
Peru	2,33
Ägypten	2,24
Rumänien	0,72
Summe	95,55
Sektor	
Staatsanleihen	95,55
Summe	95,55

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

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					
821.894,69	EUR	938.900,41	USD	4.917,02	31.01.2019
43.823,40	NOK	5.055,09	USD	0,14	31.01.2019
16.397.355,62	SEK	1.821.933,73	USD	16.463,19	31.01.2019
113.419,79	USD	99.260,82	EUR	(565,78)	31.01.2019
31,76	USD	278,46	NOK	(0,36)	31.01.2019
23.398,39	USD	210.871,15	SEK	(243,45)	31.01.2019
				20.570,76	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
18.000.000,00	ARS	441.878,17	USD	19.495,74	24.01.2019
3.540.000,00	BRL	947.515,05	USD	(36.952,00)	24.01.2019
561.983.000,00	COP	175.649,99	USD	(3.065,65)	24.01.2019
10.000.000.000,00	IDR	683.545,07	USD	8.247,57	24.01.2019
50.763.000,00	PHP	958.288,95	USD	6.028,63	24.01.2019
9.034.000,00	PLN	2.391.365,54	USD	16.323,61	24.01.2019
3.400.000,00	TRY	582.825,74	USD	50.760,22	24.01.2019
45.249,25	USD	1.793.000,00	ARS	(710,73)	24.01.2019
1.625.505,64	USD	6.225.000,00	BRL	24.370,09	24.01.2019
1.607.694,80	USD	24.328.965.000,00	IDR	(75.274,79)	24.01.2019
800.284,45	USD	56.787.000,00	INR	(12.975,23)	24.01.2019
255.257,12	USD	8.335.000,00	THB	(848,93)	24.01.2019
779.063,75	USD	4.239.000,00	TRY	(10.954,47)	24.01.2019
236.488,44	USD	3.346.000,00	ZAR	3.917,75	24.01.2019
10.888.000,00	ZAR	776.014,51	USD	(19.210,86)	24.01.2019
1.152.245.000,00	COP	360.273,14	USD	(7.703,93)	20.03.2019
33.085.037.000,00	IDR	2.244.177,46	USD	27.398,75	20.03.2019
6.231.000,00	THB	190.557,64	USD	1.175,32	20.03.2019
438.311,74	USD	1.396.960.000,00	COP	10.854,53	20.03.2019
233.365,23	USD	4.742.000,00	MXN	(4.499,08)	20.03.2019
145.008,03	USD	487.000,00	PEN	1.362,25	20.03.2019
291.535,90	USD	9.518.000,00	THB	(1.343,43)	20.03.2019
293.588,14	USD	4.202.000,00	ZAR	3.456,44	20.03.2019
5.269.000,00	ZAR	358.921,89	USD	4.827,61	20.03.2019
				4.679,41	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
2.500.000,00	ARS	61.652,28	USD	2.427,89	24.01.2019
4.286.000,00	BRL	1.111.062,93	USD	(8.671,86)	24.01.2019
273.997.000,00	CLP	406.090,57	USD	(11.708,89)	24.01.2019
61.298.000,00	CZK	2.693.122,00	USD	36.002,17	24.01.2019
179.962.000,00	HUF	635.109,05	USD	7.904,02	24.01.2019
6.795.995.000,00	IDR	475.650,21	USD	(5.490,13)	24.01.2019
28.486.000,00	INR	405.244,30	USD	2.716,46	24.01.2019
5.500.000,00	MXN	268.911,30	USD	9.570,20	24.01.2019
1.610.000,00	PLN	428.689,83	USD	402,11	24.01.2019
6.500.000,00	THB	197.559,98	USD	2.160,33	24.01.2019
2.475.000,00	TRY	441.446,14	USD	19.795,23	24.01.2019
709.218,94	USD	478.621.000,00	CLP	20.308,89	24.01.2019
255.918,87	USD	5.797.000,00	CZK	(2.178,56)	24.01.2019
483.339,92	USD	418.000,00	EUR	3.593,24	24.01.2019
406.481,06	USD	115.083.000,00	HUF	(4.716,70)	24.01.2019
439.846,99	USD	14.500.000,00	THB	(5.681,54)	24.01.2019
699.614,26	USD	3.993.000,00	TRY	(44.501,26)	24.01.2019
600.420,87	USD	8.355.000,00	ZAR	19.673,05	24.01.2019
12.925.000,00	ZAR	896.949,90	USD	1.402,05	24.01.2019
470.000,00	BRL	119.553,33	USD	669,97	20.03.2019
677.000,00	EUR	775.905,91	USD	4.761,93	20.03.2019
1.753.507.000,00	IDR	118.823,02	USD	1.569,82	20.03.2019
324.000,00	TRY	57.209,35	USD	1.254,66	20.03.2019
66.765,12	USD	45.889.000,00	CLP	716,90	20.03.2019
289.648,74	USD	935.661.000,00	COP	3.368,04	20.03.2019
103.339,96	USD	2.321.000,00	CZK	(117,40)	20.03.2019
164.532,37	USD	46.142.000,00	HUF	(1.005,30)	20.03.2019
444.718,31	USD	32.369.000,00	INR	(16.200,29)	20.03.2019
218.443,07	USD	817.000,00	PLN	332,06	20.03.2019
190.189,03	USD	1.054.000,00	TRY	(23,55)	20.03.2019
				38.333,54	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
361.045.000,00	CLP	543.603,62	USD	(23.914,22)	24.01.2019
2.360.000.000,00	COP	730.638,84	USD	(5.896,94)	24.01.2019
418.000,00	EUR	477.458,49	USD	2.278,58	24.01.2019
28.189.000,00	INR	397.436,80	USD	6.264,64	24.01.2019
12.759.000,00	MXN	628.435,96	USD	17.598,03	24.01.2019
518.000,00	MYR	124.797,93	USD	251,95	24.01.2019
6.337.500,00	PHP	120.709,69	USD	(317,84)	24.01.2019
2.003.578,56	USD	7.657.000,00	BRL	34.110,77	24.01.2019
317.708,02	USD	1.009.800.000,00	COP	7.596,17	24.01.2019
974.531,48	USD	14.469.094.000,00	IDR	(26.406,13)	24.01.2019
211.630,44	USD	885.000,00	MYR	(2.013,97)	24.01.2019
892.432,31	USD	47.265.000,00	PHP	(5.435,92)	24.01.2019
9.329.000,00	ZAR	678.078,60	USD	(29.616,49)	24.01.2019
1.571.400,00	RON	382.734,66	USD	3.068,93	25.01.2019
32.123.000,00	INR	455.141,83	USD	2.355,31	20.03.2019
23.707.000,00	PHP	447.597,47	USD	704,69	20.03.2019
380.364,94	USD	1.480.000,00	BRL	1.766,42	20.03.2019
177.401,19	USD	154.000,00	EUR	(185,89)	20.03.2019
104.196,32	USD	1.543.981.000,00	IDR	(1.808,29)	20.03.2019
163.374,94	USD	684.000,00	MYR	(2.109,75)	20.03.2019
204.269,39	USD	13.933.000,00	RUB	6.603,38	20.03.2019
				(15.106,57)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
985.000,00	BRL	260.526,87	USD	(7.169,08)	24.01.2019
102.000.000,00	CLP	147.228,64	USD	(419,86)	24.01.2019
35.327.000,00	HUF	125.829,78	USD	397,22	24.01.2019
5.584.000,00	MXN	271.607,71	USD	11.124,67	24.01.2019
38.305.000,00	RUB	569.914,82	USD	(21.792,06)	24.01.2019
3.020.000,00	TRY	557.762,39	USD	5.076,47	24.01.2019
225.396,98	USD	4.648.000,00	MXN	(9.942,17)	24.01.2019
316.537,48	USD	21.240.000,00	RUB	12.604,32	24.01.2019
173.000,00	RON	42.392,32	USD	82,35	25.01.2019
				(10.038,14)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
74.147.000,00	HUF	261.799,09	USD	3.131,98	24.01.2019
543.000,00	TRY	95.248,17	USD	5.942,77	24.01.2019
71.633,24	USD	3.000.000,00	ARS	(5.259,12)	24.01.2019
1.179.961,82	USD	17.460.915.000,00	IDR	(27.949,27)	24.01.2019
912.279,83	USD	13.150.000,00	ZAR	(1.710,28)	24.01.2019
20.414.312.000,00	IDR	1.376.885,98	USD	24.688,31	20.03.2019
389.962,18	USD	5.691.459.000,00	IDR	(829,16)	20.03.2019
293.395,70	USD	5.955.000,00	MXN	(5.316,10)	20.03.2019
205.790,27	USD	841.000,00	RON	(620,83)	20.03.2019
866.000,00	ZAR	59.491,64	USD	296,29	20.03.2019
				(7.625,41)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
1.650.000,00	PEN	490.370,90	USD	(2.793,29)	24.01.2019
1.334.699,81	USD	5.600.000,00	MYR	(17.167,17)	24.01.2019
338.222,91	USD	1.275.000,00	PLN	(1.583,85)	24.01.2019
416.032,03	USD	5.800.000,00	ZAR	12.881,01	24.01.2019
788.259,04	USD	690.000,00	EUR	(7.384,44)	20.03.2019
				(16.047,74)	
				(5.804,91)	
				14.765,85	

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

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	30.000.000,00	HUF	(970,04)	04.05.2021
Paying fixed rate 1.4100%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(8.000.000,00)	MXN	(8.967,95)	06.09.2019
Receiving fixed rate 5.3850%				
Receiving floating rate THFX 6 months	13.000.000,00	THB	(11.085,81)	16.11.2026
Paying fixed rate 2.5750%				
Receiving floating rate THFX 6 months	6.000.000,00	THB	(4.382,51)	16.11.2026
Paying fixed rate 2.5200%				
Receiving floating rate THFX 6 months	3.500.000,00	THB	(2.964,88)	16.12.2026
Paying fixed rate 2.5750%				
Paying fixed rate 1.9675%	(1.500.000,00)	CZK	(1.332,92)	25.05.2028
Receiving floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 3.7075%	40.000.000,00	MYR	13.085,78	14.11.2020
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
			(16.618,33)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Receiving fixed rate 7.5000%	50.000.000,00	MXN	(65.868,08)	19.04.2021
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying fixed rate 7.7700%	(20.000.000,00)	MXN	70.264,41	10.04.2028
Receiving floating rate MXN_28D 28 days				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(13.000.000,00)	MXN	(24.595,89)	17.07.2023
Receiving fixed rate 7.8050%				
			(20.199,56)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 1.1800%	2.100.000.000,00	HUF	52.021,90	22.10.2020
Paying floating rate BUBOR 3 months				
Paying fixed rate 2.0000%	(27.000.000,00)	PLN	(29.746,88)	22.10.2020
Receiving floating rate WIBOR 3 months				
			22.275,02	
			(14.542,87)	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps und Devisenterminkontrakte 190.000,00 USD erhalten.

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 31.12.2018 (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	271.686,32	0,96	300.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	320.250,00	1,13
1.050.000.000,00	Colombian TES 11% 24-07-2020	350.641,10	1,24	400.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	402.000,00	1,42
3.746.200.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	1.137.964,93	4,01	200.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	187.750,00	0,66
600.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	196.068,48	0,69	800.000,00	Mexico Government Internatio 3.5% 21-01-2021	796.104,00	2,81
	1.956.360,83	6,90		400.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	374.938,61	1,32
EUR				400.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	358.656,00	1,26
800.000,00	Indonesia Government Interna 1.75% 24-04-2025	892.252,70	3,15	300.000,00	Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	287.462,40	1,01
	892.252,70	3,15		200.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	176.075,20	0,62
IDR				200.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	200.404,00	0,71
7.163.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-05-2038	458.265,82	1,62	1.200.000,00	Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027	1.185.000,00	4,18
3.486.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	244.108,47	0,86	600.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	629.852,40	2,22
	702.374,29	2,48		800.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	838.960,00	2,96
PEN				200.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 4.75% 18-03-2024	198.483,60	0,70
800.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	247.908,89	0,87	400.000,00	Romanian Government Internat 4.375% 22-08-2023	401.000,00	1,41
1.593.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	504.446,86	1,78	200.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	194.064,00	0,68
	752.355,75	2,65		1.000.000,00	Serbia International Bond 4.875% 25-02-2020	1.008.752,00	3,56
PHP				600.000,00	Slovakia Government Internat 4.375% 21-05-2022	620.074,80	2,19
10.000.000,00	Philippine Government Intern 3.9% 26-11-2022	176.838,93	0,62	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	186.928,21	0,66
102.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	1.901.737,01	6,71	400.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	384.936,00	1,36
	2.078.575,94	7,33		200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	175.484,80	0,62
PLN				200.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	260.916,00	0,92
700.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 23-09-2022	211.724,69	0,75	200.000,00	Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	149.000,00	0,53
	211.724,69	0,75			15.905.045,53	56,08	
TRY				Summe Anleihen	23.046.948,84	81,26	
2.740.000,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-02-2021	447.209,46	1,58	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
780.000,00	Turkey Government Bond 8% 12-03-2025	101.049,65	0,36		23.046.948,84	81,26	
	548.259,11	1,93		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
USD				Anleihen			
200.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	188.168,00	0,66	EGP			
700.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	734.958,00	2,59	9.000.000,00	Egypt Treasury Bills 08-01-2019	500.313,31	1,76
200.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	171.250,00	0,60		500.313,31	1,76	
200.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	169.266,00	0,60	RUB			
1.000.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	996.250,00	3,51	37.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034	474.004,80	1,67
400.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	352.000,00	1,24		474.004,80	1,67	
200.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	172.000,00	0,61	Summe Anleihen	974.318,11	3,44	
200.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	181.927,60	0,64	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
200.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	183.500,00	0,65		974.318,11	3,44	
200.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	191.116,00	0,67	Summe Wertpapieranlagen	24.021.266,95	84,70	
600.000,00	Export-Import Bank of India 4% 14-01-2023	596.479,51	2,10	Bankguthaben	3.032.048,52	10,69	
600.000,00	Georgia Government Internati 6.875% 12-04-2021	628.860,00	2,22	Sonstige Nettovermögenswerte	1.307.577,36	4,61	
200.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	195.428,00	0,69	Summe Nettovermögen	28.360.892,83	100,00	
200.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	189.410,00	0,67				
600.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	630.594,00	2,22				
400.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	428.120,00	1,51				
200.000,00	Inkia Energy Ltd 5.875% 09-11-2027	185.252,00	0,65				
200.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	189.966,40	0,67				
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	183.408,00	0,65				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Philippinen	7,33	Staatsanleihen	80,52
Kolumbien	6,90	Unternehmensanleihen	4,17
Indonesien	5,62		
Paraguay	4,18		
Republik Serbien	3,56		
Dominikanische Republik	3,51		
Angola	3,25		
Armenien	2,96		
Mexiko	2,81		
Peru	2,65		
Ägypten	2,41		
Georgien	2,22		
Honduras	2,22		
Katar	2,22		
Slowakei	2,19		
Indien	2,10		
Türkei	1,93		
Ecuador	1,85		
Russische Föderation	1,67		
Ungarn	1,51		
Kasachstan	1,42		
Rumänien	1,41		
Trinidad und Tobago	1,36		
Mongolei	1,32		
Namibia	1,26		
Jamaika	1,13		
Nigeria	1,01		
Uruguay	0,92		
Polen	0,75		
Pakistan	0,71		
Aserbaidschan	0,70		
Ghana	0,69		
Senegal	0,68		
Äthiopien	0,67		
Guatemala	0,67		
Irak	0,67		
Kenia	0,66		
Sri Lanka	0,66		
Bermuda	0,65		
Cote D'Ivoire	0,65		
El Salvador	0,65		
Oman	0,62		
Ukraine	0,62		
Bolivien	0,60		
Costa Rica	0,60		
Sambia	0,53		
Summe	84,70		

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

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					
3.002.000,00	BRL	783.898,46	USD	(11.752,45)	24.01.2019
8.839.482.000,00	IDR	582.235,84	USD	29.237,12	24.01.2019
65.648.000,00	PHP	1.239.283,60	USD	7.796,37	24.01.2019
7.950.000,00	PLN	2.102.375,35	USD	16.409,08	24.01.2019
3.450.000,00	TRY	592.093,35	USD	50.811,19	24.01.2019
22.309,17	USD	884.000,00	ARS	(350,41)	24.01.2019
1.079.391,17	USD	76.592.000,00	INR	(17.500,46)	24.01.2019
603.935,66	USD	3.294.000,00	TRY	(9.961,48)	24.01.2019
302.572,32	USD	4.281.000,00	ZAR	5.012,52	24.01.2019
9.836.000,00	ZAR	714.639,33	USD	(30.935,93)	24.01.2019
614.000,00	ARS	14.278,73	USD	379,50	20.03.2019
24.334.852.000,00	IDR	1.652.595,64	USD	18.215,59	20.03.2019
195.000,00	TRY	34.262,87	USD	922,81	20.03.2019
288.981,67	USD	1.135.000,00	BRL	(1.346,43)	20.03.2019
1.935.571,66	USD	6.168.934.000,00	COP	47.933,26	20.03.2019
185.110,70	USD	628.000,00	PEN	(113,41)	20.03.2019
137.234,98	USD	516.000,00	PLN	(515,04)	20.03.2019
909.941,73	USD	29.722.000,00	THB	(4.634,29)	20.03.2019
				99.607,54	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
3.972.000,00	BRL	1.032.600,22	USD	(10.967,49)	24.01.2019
16.600.000,00	CZK	728.860,91	USD	10.207,50	24.01.2019
56.000.000,00	HUF	196.779,00	USD	3.310,36	24.01.2019
8.849.235.000,00	IDR	619.356,02	USD	(7.148,82)	24.01.2019
40.956.000,00	INR	582.643,61	USD	3.905,60	24.01.2019
1.262.000,00	PLN	335.522,11	USD	821,18	24.01.2019
56.760.000,00	THB	1.721.773,45	USD	22.240,31	24.01.2019
615.969,49	USD	415.484.000,00	CLP	17.936,09	24.01.2019
624.410,42	USD	540.000,00	EUR	4.641,98	24.01.2019
350.773,59	USD	1.188.000,00	PEN	(278,55)	24.01.2019
307.175,53	USD	4.281.000,00	ZAR	9.608,21	24.01.2019
145.728,77	USD	572.000,00	BRL	(586,90)	20.03.2019
156.817,27	USD	44.330.000,00	HUF	(2.212,33)	20.03.2019
618.901,59	USD	45.047.000,00	INR	(22.545,48)	20.03.2019
129.534,46	USD	2.711.000,00	MXN	(6.429,59)	20.03.2019
248.682,61	USD	13.261.000,00	PHP	(2.074,49)	20.03.2019
171.957,89	USD	2.490.000,00	ZAR	44,99	20.03.2019
				20.472,57	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
418.041.000,00	CLP	630.407,58	USD	(28.676,34)	24.01.2019
1.006.780.000,00	COP	311.691,77	USD	(2.515,65)	24.01.2019
540.000,00	EUR	616.812,41	USD	2.943,62	24.01.2019
35.185.000,00	INR	496.073,43	USD	7.819,40	24.01.2019
12.450.000,00	MYR	2.974.341,82	USD	31.159,64	24.01.2019
70.800.000,00	PHP	1.348.520,06	USD	(3.550,74)	24.01.2019
965.627,01	USD	3.772.000,00	BRL	(4.539,53)	24.01.2019
896.492,06	USD	785.000,00	EUR	(4.449,30)	24.01.2019
830.767,80	USD	12.193.179.000,00	IDR	(12.742,96)	24.01.2019
1.251.425,55	USD	66.278.000,00	PHP	(7.622,60)	24.01.2019
753.394,86	USD	3.100.000,00	RON	(7.701,43)	25.01.2019
44.381.000,00	INR	628.822,01	USD	3.254,10	20.03.2019
32.992.000,00	PHP	622.901,92	USD	980,69	20.03.2019
298.590,63	USD	202.375.000,00	CLP	7.286,98	20.03.2019
1.691.248,21	USD	25.060.916.000,00	IDR	(29.351,11)	20.03.2019
1.461.008,89	USD	77.746.000,00	PHP	(9.136,61)	20.03.2019
				(56.841,84)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
482.800.000,00	CLP	696.882,22	USD	(1.987,32)	24.01.2019
11.600.000,00	MXN	562.155,37	USD	25.179,27	24.01.2019
4.750.000,00	PEN	1.403.747,27	USD	(127,69)	24.01.2019
27.594.000,00	RUB	409.228,14	USD	(14.375,86)	24.01.2019
527.701,54	USD	35.000.000,00	RUB	26.860,09	24.01.2019
101.579,24	USD	550.000,00	TRY	(924,52)	24.01.2019
				34.623,97	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
95.295.000,00	HUF	336.468,69	USD	4.025,29	24.01.2019
1.665.546,37	USD	24.400.495.000,00	IDR	(22.458,10)	24.01.2019
19.299.456.000,00	IDR	1.301.475,90	USD	23.555,05	20.03.2019
104.254,79	USD	29.563.000,00	HUF	(1.797,70)	20.03.2019
				3.324,54	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

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					
570.345,83	USD	2.393.000,00	MYR	(7.335,90)	24.01.2019
4.842.000,00	ZAR	347.315,01	USD	(10.753,42)	24.01.2019
188.032,53	USD	4.243.000,00	CZK	(1.091,78)	20.03.2019
1.453.915,79	USD	6.075.000,00	MYR	(15.866,62)	20.03.2019
632.027,22	USD	2.378.000,00	PLN	(2.794,97)	20.03.2019
126.872,04	USD	716.000,00	TRY	(2.328,85)	20.03.2019
				(40.171,54)	
				61.015,24	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
ARGENT_	Verkauf	5,00%	(220.000,00)	USD	(3.966,78)	(20.635,90)	(24.602,68)	20.12.2023
INDON_146_20231220_BARCLAYSBK_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	USD	(8.253,49)	1.728,86	(6.524,63)	20.12.2023
LEBAN_685_20231220_BARCLAYSBK_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(250.000,00)	USD	(56.034,78)	(6.186,87)	(62.221,65)	20.12.2023
					(68.255,05)	(25.093,91)	(93.348,96)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
BRAZIL_253_20251220_BNPPARIBAS_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	USD	(35.369,29)	872,56	(34.496,73)	20.12.2025
CHILE_52_20231220_BNPPARIBAS_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	USD	15.748,56	(3.794,80)	11.953,76	20.12.2023
COLOM_123_20231220_BNPPARIBAS_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	USD	(7.441,00)	(10.879,02)	(18.320,02)	20.12.2023
MALAYS_110_20231220_BNPPARIBAS_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(750.000,00)	USD	(3.426,41)	240,55	(3.185,86)	20.12.2023
SOAF_227_20231220_BNPPARIBAS_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(300.000,00)	USD	(16.761,64)	486,58	(16.275,06)	20.12.2023
TURKEY_355_20231220_BNPPARIBAS_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(250.000,00)	USD	(27.115,33)	(469,07)	(27.584,40)	20.12.2023
					(74.365,11)	(13.543,20)	(87.908,31)	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
CDX-EMS30V1-5Y	Kauf	1,00%	8.000.000,00	USD	399.600,00	(19.921,61)	379.678,39	20.12.2023
PANAMA_60.5_20231220_CITI_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	USD	16.661,05	(10.518,94)	6.142,11	20.12.2023
PHILIP_90.25_20231220_CITI_N2274-LUA	Kauf	1,00%	1.400.000,00	USD	(6.460,55)	(2.149,48)	(8.610,03)	20.12.2023
					409.800,50	(32.590,03)	377.210,47	
Gegenpartei: Goldman Sachs International								
RUSSIA_149_20231220_GSI_N2274-LUA	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	USD	(8.980,70)	(600,66)	(9.581,36)	20.12.2023
					(8.980,70)	(600,66)	(9.581,36)	
					258.199,64	(71.827,80)	186.371,84	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2019	29.03.2019	USD	43,00	5.229.203,34	(671,66)	107.835,92
US 2YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(5,00)	(1.060.781,30)	78,08	(6.640,63)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(25,00)	(2.860.547,00)	390,50	(40.625,00)
					(203,08)	60.570,29

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(8.000.000,00)	ZAR	2.631,14	08.12.2020
Receiving fixed rate 7.6600%				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(5.000.000,00)	ZAR	4.846,54	08.12.2022
Receiving fixed rate 7.9500%				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(3.000.000,00)	ZAR	4.410,17	08.12.2027
Receiving fixed rate 8.4400%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(10.000.000,00)	MXN	(11.076,49)	03.12.2020
Receiving fixed rate 7.5100%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(4.000.000,00)	MXN	(15.851,63)	08.12.2027
Receiving fixed rate 7.6100%				
Paying floating rate THFX 6 months	(15.000.000,00)	THB	(1.035,70)	12.12.2020
Receiving fixed rate 1.6350%				
Paying floating rate THFX 6 months	(10.000.000,00)	THB	(340,75)	12.12.2022
Receiving fixed rate 1.9200%				
Paying floating rate THFX 6 months	(6.000.000,00)	THB	1.152,95	12.12.2027
Receiving fixed rate 2.3300%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(2.000.000,00)	MYR	1.309,84	11.12.2020
Receiving fixed rate 3.7700%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(1.200.000,00)	MYR	1.983,88	11.12.2022
Receiving fixed rate 3.8800%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(700.000,00)	MYR	3.233,47	11.12.2027
Receiving fixed rate 4.1700%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(1.375.466,96)	BRL	19.788,58	03.01.2022
Receiving fixed rate 9.6800%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(615.300,34)	BRL	21.702,30	04.01.2027
Receiving fixed rate 10.3600%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	250.000.000,00	HUF	23.792,11	11.12.2027
Paying fixed rate 1.7800%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(75.000.000,00)	HUF	(6.321,25)	11.12.2022
Receiving fixed rate 0.7500%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(100.000.000,00)	HUF	(3.688,02)	11.12.2020
Receiving fixed rate 0.3500%				
Receiving fixed rate 8.1700%	8.000.000,00	ZAR	529,03	10.07.2028
Paying floating rate JIBAR 3 months	10.500.000,00	PLN	48.456,09	29.10.2023
Receiving fixed rate 2.5225%				
Paying floating rate WIBOR 6 months	80.000.000,00	THB	51.866,54	30.10.2028
Receiving fixed rate 2.5350%				
Paying floating rate THFX 6 months	95.000.000,00	CZK	143.392,71	30.10.2023
Receiving fixed rate 2.5200%				
Paying floating rate PRIBOR 6 months	900.000.000,00	HUF	116.927,84	30.10.2023
Receiving fixed rate 2.3050%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	21.000.000,00	MYR	49.727,96	26.10.2023
Receiving fixed rate 3.9550%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	10.000.000,00	ZAR	23.759,54	26.10.2028
Receiving fixed rate 8.6800%				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(11.000.000,00)	ZAR	(21.974,05)	08.11.2028
Paying fixed rate 8.6000%				
Receiving floating rate JIBAR 3 months	51.000.000,00	MYR	16.684,36	14.11.2020
Receiving fixed rate 3.7075%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	4.700.000,00	MYR	6.038,02	10.12.2027
Receiving fixed rate 3.9875%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	17.000.000,00	THB	(4.172,67)	13.12.2027
Receiving fixed rate 2.1550%				
Paying floating rate THFX 6 months				
			477.772,51	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(2.000.000,00)	PLN	3.089,48	11.12.2020
Receiving fixed rate 2.2000%				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(1.200.000,00)	PLN	5.182,07	11.12.2022
Receiving fixed rate 2.4900%				
Receiving fixed rate 7.5000%	60.000.000,00	MXN	(79.041,70)	19.04.2021
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying fixed rate 7.7700%	(24.000.000,00)	MXN	84.317,30	10.04.2028
Receiving floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 2.3425%	35.000.000,00	CZK	38.914,09	30.10.2023
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2200%	8.000.000,00	PLN	7.811,82	29.10.2023
Paying floating rate WIBOR 6 months				
			60.273,06	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 1.1800%	2.800.000.000,00	HUF	69.362,54	22.10.2020
Paying floating rate BUBOR 3 months				
Paying fixed rate 2.0000%	(37.000.000,00)	PLN	(40.764,24)	22.10.2020
Receiving floating rate WIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 8.9700%	25.000.000,00	MXN	10.805,44	27.10.2028
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			39.403,74	
			577.449,31	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps, Zinsswaps und Devisenterminkontrakte 390.000,00 EUR gezahlt.
Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 300.000,00 EUR 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 31.12.2018 (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			264.547,00	FirstRand	1.208.830,90	1,48
	BRL			16.093,00	Naspers	3.244.140,17	3,98
280.929,00	BR Properties	594.366,98	0,73		4.452.971,07	5,46	
361.175,00	Itau Unibanco Holding	3.308.188,77	4,06		Summe Aktien	75.925.614,63	93,07
85.000,00	Raia Drogasil	1.253.370,33	1,54		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	75.925.614,63	93,07
151.200,00	Sul America	1.115.737,61	1,37				
	6.271.663,69	7,69					
	GBP				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
138.411,00	Antofagasta	1.387.727,34	1,70		Aktien		
35.299,00	NMC Health	1.236.344,09	1,52		CNY		
	2.624.071,43	3,22		272.299,00	Han's Laser Technology Industry Group	1.204.101,20	1,48
	HKD			331.980,00	Shenzhen Inovance Technology	973.837,66	1,19
291.800,00	AIA Group	2.421.777,69	2,97		2.177.938,86	2,67	
83.000,00	Haidilao International Holding	181.857,41	0,22		TWD		
261.000,00	JNBY Design	365.913,54	0,45	142.000,00	Advanced Ceramic X	1.131.860,64	1,39
1.571.000,00	Kingdee International Software Group	1.388.090,91	1,70	25.000,00	ASPEED Technology	478.250,98	0,59
1.122.000,00	Microport Scientific	1.103.110,99	1,35	102.000,00	eMemory Technology	869.440,75	1,07
337.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.979.899,32	3,65	48.000,00	LandMark Optoelectronics	350.587,25	0,43
84.700,00	Sunny Optical Technology Group	752.711,03	0,92		2.830.139,62	3,47	
156.000,00	Tencent Holdings	6.254.460,81	7,67		Summe Aktien	5.008.078,48	6,14
	15.447.821,70	18,94			Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5.008.078,48	6,14
	HUF						
27.294,00	OTP Bank Nyrt	1.099.313,24	1,35		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	1.099.313,24	1,35			Aktien		
	IDR				NGN		
5.189.900,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.320.914,66	1,62	8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	0,02	0,00
	1.320.914,66	1,62			0,02	0,00	
	INR				Summe Aktien	0,02	0,00
74.342,00	Apollo Hospitals Enterprise	1.339.891,69	1,64		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,02	0,00
359.448,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	1.174.133,30	1,44		Summe Wertpapieranlagen	80.933.693,13	99,21
66.504,00	HDFC Bank	2.021.077,66	2,48		Bankguthaben	921.102,14	1,13
70.830,00	Hindustan Unilever	1.846.104,84	2,26		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(277.495,24)	(0,34)
114.178,00	Housing Development Finance	3.219.111,46	3,95		Summe Nettovermögen	81.577.300,03	100,00
234.672,00	Phoenix Mills	1.894.451,61	2,32				
273.542,00	Prestige Estates Projects	861.589,71	1,06				
78.503,00	Sobha	511.958,98	0,63				
83.231,00	Varun Beverages	935.134,23	1,15				
	13.803.453,48	16,92					
	KRW						
6.171,00	Kakao	569.649,08	0,70				
157.132,00	Samsung Electronics	5.449.921,35	6,68				
7.577,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.826.687,25	2,24				
13.055,00	Samsung SDI	2.562.333,31	3,14				
36.407,00	WONIK IPS	655.836,50	0,80				
	11.064.427,49	13,56					
	MXN						
405.300,00	Alsea	1.063.206,93	1,30				
175.100,00	Grupo Financiero Banorte	840.194,91	1,03				
153.000,00	Infraestructura Energetica Nova	555.769,27	0,68				
	2.459.171,11	3,01					
	PHP						
50.215,00	SM Investments	876.148,38	1,07				
	876.148,38	1,07					
	SGD						
1.761.500,00	Yoma Strategic Holdings	439.857,52	0,54				
	439.857,52	0,54					
	TWD						
194.000,00	Chroma ATE	744.770,16	0,91				
726.360,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.328.892,96	6,53				
	6.073.663,12	7,45					
	USD						
6.879,00	51job ADR	429.937,50	0,53				
34.237,00	Alibaba Group Holding ADR	4.797.630,81	5,88				
49.278,00	Azul ADR	1.361.058,36	1,67				
27.473,00	Despegar.com	337.093,71	0,41				
4.869,00	MercadoLibre	1.425.058,92	1,75				
612.187,00	Sberbank of Russia PJSC	1.641.358,44	2,01				
	9.992.137,74	12,25					

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

Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapiervanlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	18,72	Verschiedene Banken	12,54
Indien	16,92	Halbleiter	8,61
Republik Korea	13,56	Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,37
Taiwan, Provinz Chinas	10,91	Internet und Direktmarketing Privatkunden	8,04
Brasilien	9,36	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	6,68
China	6,32	Lebens- und Krankenversicherung	6,62
Südafrika	5,46	Elektronische Komponenten	4,06
Vereinigtes Königreich	3,22	Kabel und Satellitenübertragung	3,98
Mexiko	3,01	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,95
Hongkong	2,97	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,16
Russische Föderation	2,01	Industriemaschinen	2,67
USA	1,75	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,32
Indonesien	1,62	Haushaltsprodukte	2,26
Ungarn	1,35	Sach- und Unfallversicherung	2,24
Philippinen	1,07	Immobilienentwicklung	2,22
Singapur	0,54	Anwendungssoftware	1,70
Britische Jungferninseln	0,41	Kupfer	1,70
Summe	99,21	Fluggesellschaften	1,67
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,54
		Restaurants	1,53
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,48
		Haushaltsgeräte	1,44
		Kommunikationsanlagen	1,39
		Mehrsparversicherungen	1,37
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,35
		Alkoholfreie Getränke	1,15
		Industriekonglomerate	1,07
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,91
		Halbleiter-Ausrüstung	0,80
		Immobilien: REOC	0,73
		Gasversorger	0,68
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,53
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,45
		Summe	99,21

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

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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			
374.400,00	Banco do Estado do Rio Grande do Sul	2.142.602,61	1,42	510.600,00	Alsea	1.339.436,12	0,89
348.300,00	Fleury	1.777.558,94	1,18	537.600,00	Banco del Bajio	1.047.374,75	0,69
259.400,00	Iochpe Maxion	1.593.579,06	1,05	335.500,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.626.237,29	1,08
105.000,00	IRB Brasil Resseguros S/A	2.261.059,17	1,49			4.013.048,16	2,65
38.946,00	LOG Commercial Properties e Participacoes	181.076,42	0,12	MYR			
539.800,00	MRV Engenharia e Participacoes	1.721.454,70	1,14	3.091.900,00	AirAsia Group	2.222.127,76	1,47
160.700,00	Notre Dame Intermedica Participacoes	1.205.742,38	0,80	1.107.200,00	Malaysia Airports Holdings	2.245.211,36	1,48
		10.883.073,28	7,19			4.467.339,12	2,95
EUR				PLN			
132.869,00	JUMBO	1.936.086,82	1,28	70.182,00	Dino Polska	1.791.797,33	1,18
		1.936.086,82	1,28			1.791.797,33	1,18
HKD				THB			
13.798.000,00	Anton Oilfield Services Group/Hong Kong	1.374.188,70	0,91	2.554.700,00	Krungthai Card	2.393.069,66	1,58
2.018.000,00	China Oriental Group	1.200.722,66	0,79	2.035.700,00	Mega Lifesciences	1.797.493,05	1,19
2.538.000,00	Chinasoft International	1.260.598,68	0,83	1.696.200,00	Muangthai Capital	2.552.635,08	1,69
1.670.000,00	Fu Shou Yuan International Group	1.258.067,99	0,83	22.722.100,00	Quality Houses	1.828.375,33	1,21
1.339.600,00	Guangzhou R&F Properties	2.025.174,59	1,34			8.571.573,12	5,67
7.349.000,00	Lonking Holdings	1.904.846,19	1,26	TRY			
2.982.000,00	Maanshan Iron & Steel	1.313.597,65	0,87	98.159,00	BIM Birlisik Magazalar	1.603.031,61	1,06
1.928.000,00	SSY Group	1.427.810,77	0,94			1.603.031,61	1,06
1.748.000,00	Tianneng Power International	1.457.438,50	0,96	TWD			
11.250.000,00	West China Cement	1.522.628,72	1,01	1.855.000,00	Asia Cement	2.048.906,89	1,35
842.000,00	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings	1.328.820,11	0,88	788.000,00	Chailease Holding	2.484.211,25	1,64
360.400,00	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical	1.201.049,53	0,79	2.045.545,00	China General Plastics	1.464.098,34	0,97
4.657.000,00	Yuzhou Properties	1.920.633,01	1,27	136.000,00	Eclat Textile	1.539.772,94	1,02
		19.195.577,10	12,69	280.000,00	Grape King Bio	1.735.367,83	1,15
HUF				2.134.400,00	Hung Sheng Construction	1.774.210,92	1,17
114.266,00	Richter Gedeon Nyrt	2.213.488,06	1,46	771.000,00	Micro-Star International	1.916.400,46	1,27
		2.213.488,06	1,46	865.000,00	Powertech Technology	1.860.184,83	1,23
INR				598.000,00	Radiant Opto-Electronics	1.643.979,60	1,09
172.962,00	Bajaj Electricals	1.249.865,06	0,83	158.000,00	Sunny Friend Environmental Technology	1.043.498,08	0,69
155.978,00	Bata India	2.534.209,63	1,68	1.193.000,00	Sunonwealth Electric Machine Industry	1.439.968,14	0,95
70.377,00	Cholamandalam Investment and Finance	1.269.840,39	0,84			18.950.599,28	12,53
231.835,00	Escorts	2.344.749,60	1,55	USD			
37.844,00	HEG	2.009.718,86	1,33	34.843,00	Baozun ADR	1.074.558,12	0,71
354.451,00	Indraprastha Gas	1.356.829,19	0,90	105.224,00	Hollysys Automation Technologies	1.797.225,92	1,19
119.664,00	Jubilant Foodworks	2.145.947,55	1,42	82.048,00	TCS Group Holding GDR	1.258.590,89	0,83
202.580,00	Jubilant Life Sciences	2.061.925,78	1,36			4.130.374,93	2,73
180.600,00	Mphasis	2.634.563,78	1,74	ZAR			
2.195.717,00	National Aluminium	2.069.443,22	1,37	230.083,00	African Rainbow Minerals	2.282.788,99	1,51
136.286,00	NIIT Technologies	2.243.550,81	1,48	170.011,00	AVI	1.204.740,78	0,80
391.332,00	Phillips Carbon Black	1.158.889,79	0,77	414.505,00	Sappi	2.358.901,08	1,56
375.062,00	Radico Khaitan	2.151.308,14	1,42	224.511,00	Truworths International	1.378.596,91	0,91
254.079,00	RBL Bank	2.094.791,55	1,38			7.225.027,76	4,78
304.044,00	Sterlite Technologies	1.277.973,38	0,84	Summe Aktien			
		28.603.606,73	18,91			140.505.869,56	92,89
KRW				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
14.950,00	Com2uSCorp	1.728.405,08	1,14			140.505.869,56	92,89
35.870,00	Douzone Bizon	1.668.450,65	1,10	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
55.474,00	Fila Korea	2.659.854,59	1,76	Aktien			
33.280,00	Hyundai Marine & Fire Insurance	1.224.365,58	0,81	TWD			
107.162,00	Kginicis	1.479.027,21	0,98	631.000,00	Bioteque	1.937.938,02	1,28
32.020,00	KIWOOM Securities	2.244.102,62	1,48	215.000,00	Simplo Technology	1.454.924,06	0,96
26.329,00	Koh Young Technology	1.946.717,55	1,29	534.000,00	TaiDoc Technology	3.066.369,57	2,03
12.093,00	Korea Petrochemical Ind	1.663.631,23	1,10	130.071,00	TCI	2.196.273,23	1,45
2.150,00	Medy-Tox	1.113.347,22	0,74			8.655.504,88	5,72
100.912,00	Modetour Network	2.179.588,40	1,44	Summe Aktien			
18.120,00	Orion Corp/Republic of Korea	1.948.740,77	1,29			8.655.504,88	5,72
9.450,00	Shinsegae International	1.647.274,77	1,09	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
56.789,00	Silicon Works	1.710.086,70	1,13			8.655.504,88	5,72
24.180,00	Soulbrain	1.030.437,01	0,68				
78.209,00	Value Added Technology	1.513.997,35	1,00				
33.844,00	Youngone	1.163.219,53	0,77				
		26.921.246,26	17,80				

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

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	TRY		
0,07	Soda Sanayii	0,09	0,00
		0,09	0,00
	Summe Aktien	0,09	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,09	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	149.161.374,53	98,61
	Bankguthaben	2.671.374,27	1,77
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(571.862,72)	(0,38)
	Summe Nettovermögen	151.260.886,08	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indien	18,91
Republik Korea	17,80
Taiwan, Provinz Chinas	16,61
Kaimaninseln	10,24
Brasilien	7,19
Thailand	5,67
Südafrika	4,78
China	3,00
Malaysia	2,95
Mexiko	2,65
Ungarn	1,46
Griechenland	1,28
Britische Jungferninseln	1,19
Polen	1,18
Türkei	1,06
Jersey	1,01
Zypern	0,83
Bermuda	0,79
Summe	98,61
Sektor	
Pharmazeutika	5,75
Immobilienentwicklung	4,99
Verschiedene Banken	4,33
Konsumfinanzierungen	4,11
Halbleiter	3,45
Restaurants	3,18
Gesundheitswesen: Ausstattung	3,03
Rohstoffchemikalien	2,83
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,60
Systemsoftware	2,59
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,58
Flughafendienste	2,56
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,53
Baumaterialien	2,36
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,31
Lebensmitteleinzelhandel	2,24
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,08
Bekleidung-Einzelhandel	2,00
Schuhe	1,68
Stahl	1,66
Spezialfinanzdienstleister	1,64
Papierprodukte	1,56
Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,55
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,51
Rückversicherungen	1,49
Investmentbanken und Broker	1,48
Fluggesellschaften	1,47
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,44
Brennereien und Winzereien	1,42
Aluminium	1,37
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,33
Halbleiter-Ausrüstung	1,29
Gesundheitswesen: Produkte	1,28
Spezialgeschäfte	1,28
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,27
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,19
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,18
Hausbau	1,14
Interaktives Home Entertainment	1,14
Textilien	1,02
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,98
Autoteile und -zubehör	0,96
Elektronische Komponenten	0,96
Industriemaschinen	0,95
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,91
Gasversorger	0,90
Kommunikationsanlagen	0,84
Haushaltsgeräte	0,83
Spezialisierte Verbraucherdienste	0,83
Sach- und Unfallversicherung	0,81
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,80
Biotechnologie	0,74
Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,71
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,69
Spezialchemikalien	0,68
Immobilien: REOC	0,12
Summe	98,61

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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			
BRL				CNY			
7.563.098,00	BR Properties	16.001.394,34	0,71	7.426.653,00	Han's Laser Technology Industry Group	32.840.523,92	1,45
10.467.740,00	Itau Unibanco Holding	95.879.448,66	4,23	10.400.229,00	Shenzhen Inovance Technology	30.508.267,48	1,35
2.371.000,00	Raia Drogasil	34.961.659,33	1,54			63.348.791,40	2,79
4.048.279,00	Sul America	29.873.129,17	1,32	TWD			
		176.715.631,50	7,79	4.704.000,00	Advanced Ceramic X	37.494.876,52	1,65
GBP				705.000,00	ASPEED Technology	13.486.677,52	0,59
3.841.996,00	Antofagasta	38.520.369,79	1,70	1.580.000,00	eMemory Technology	13.467.807,76	0,59
983.959,00	NMC Health	34.463.069,51	1,52	1.557.000,00	LandMark Optoelectronics	11.372.173,79	0,50
		72.983.439,30	3,22			75.821.535,59	3,34
HKD				Summe Aktien			
8.582.288,00	AIA Group	71.228.216,50	3,14			139.170.326,99	6,14
17.707.500,00	China Resources Pharmaceutical Group	23.107.011,23	1,02	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.469.000,00	Haidilao International Holding	5.409.710,23	0,24			139.170.326,99	6,14
42.831.000,00	Kingdee International Software Group	37.844.253,06	1,67	Summe Wertpapieranlagen			
9.881.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	87.247.037,36	3,85			2.242.534.567,35	98,88
1.177.600,00	Sunny Optical Technology Group	10.465.082,73	0,46	Bankguthaben			
4.245.500,00	Tencent Holdings	170.213.547,24	7,50			34.499.392,97	1,52
		405.514.858,35	17,88	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
HUF						(8.988.915,45)	(0,40)
758.076,00	OTP Bank Nyrt	30.532.827,15	1,35	Summe Nettovermögen			
		30.532.827,15	1,35			2.268.045.044,87	100,00
IDR							
162.315.000,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	41.311.829,47	1,82				
		41.311.829,47	1,82				
INR							
1.940.232,00	Apollo Hospitals Enterprise	34.969.475,41	1,54				
9.508.681,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	31.060.011,49	1,37				
1.833.999,00	HDFC Bank	55.735.811,48	2,46				
1.960.551,00	Hindustan Unilever	51.099.572,11	2,25				
3.145.357,00	Housing Development Finance	88.679.559,56	3,91				
6.782.430,00	Phoenix Mills	54.752.954,92	2,41				
6.470.636,00	Prestige Estates Projects	20.380.904,63	0,90				
3.582.286,00	Sobha	23.361.953,96	1,03				
2.483.131,00	Varun Beverages	27.898.989,56	1,23				
		387.939.233,12	17,10				
KRW							
4.487.278,00	Samsung Electronics	155.635.466,79	6,86				
212.293,00	Samsung Fire & Marine Insurance	51.180.271,53	2,26				
419.456,00	Samsung SDI	82.327.543,53	3,63				
1.036.161,00	WONIK IPS	18.665.427,05	0,82				
		307.808.708,90	13,57				
MXN							
10.840.355,00	Alsea	28.437.060,44	1,25				
4.708.400,00	Grupo Financiero Banorte	22.592.653,96	1,00				
5.901.800,00	Infraestructura Energetica Nova	21.438.163,86	0,95				
		72.467.878,26	3,20				
PHP							
1.573.683,00	SM Investments	27.457.528,96	1,21				
		27.457.528,96	1,21				
SGD							
61.500.800,00	Yoma Strategic Holdings	15.357.132,74	0,68				
		15.357.132,74	0,68				
TWD							
5.853.000,00	Chroma ATE	22.469.792,49	0,99				
21.297.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	156.248.165,45	6,89				
		178.717.957,94	7,88				
USD							
947.131,00	Alibaba Group Holding ADR	132.721.467,03	5,85				
1.380.639,00	Azul ADR	38.133.249,18	1,68				
136.471,00	MercadoLibre	39.942.332,28	1,76				
20.636.884,00	Sberbank of Russia PJSC	55.330.354,53	2,44				
		266.127.403,02	11,73				
ZAR							
6.033.732,00	FirstRand	27.570.759,36	1,22				
460.640,00	Naspers	92.859.052,29	4,09				
		120.429.811,65	5,31				
Summe Aktien							
		2.103.364.240,36	92,74				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		2.103.364.240,36	92,74				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	17,10	Verschiedene Banken	13,29
Kaimaninseln	15,73	Halbleiter	8,58
Republik Korea	13,57	Internet und Direktmarketing Privatkunden	7,61
Taiwan, Provinz Chinas	11,22	Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,50
Brasilien	9,47	Lebens- und Krankenversicherung	6,99
China	6,64	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	6,86
Südafrika	5,31	Kabel und Satellitenübertragung	4,09
Hongkong	4,16	Elektronische Komponenten	4,09
Vereinigtes Königreich	3,22	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,91
Mexiko	3,20	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,06
Russische Föderation	2,44	Industriemaschinen	2,79
Indonesien	1,82	Immobilienentwicklung	2,61
USA	1,76	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,41
Ungarn	1,35	Sach- und Unfallversicherung	2,26
Philippinen	1,21	Haushaltsprodukte	2,25
Singapur	0,68	Kupfer	1,70
Summe	98,88	Fluggesellschaften	1,68
		Anwendungssoftware	1,67
		Kommunikationsanlagen	1,65
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,54
		Restaurants	1,49
		Haushaltsgeräte	1,37
		Mehrsparversicherungen	1,32
		Alkoholfreie Getränke	1,23
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,22
		Industriekonglomerate	1,21
		Pharmazeutika	1,02
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,99
		Gasversorger	0,95
		Halbleiter-Ausrüstung	0,82
		Immobilien: REOC	0,71
		Summe	98,88

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					
12.082.996,02	EUR	13.804.814,75	USD	70.618,93	31.01.2019
3.859,73	GBP	4.907,43	USD	41,04	31.01.2019
25.705,95	PLN	6.834,65	USD	17,57	31.01.2019
217.387,20	USD	189.503,47	EUR	(229,81)	31.01.2019
73,92	USD	58,40	GBP	(0,95)	31.01.2019
104,28	USD	391,98	PLN	(0,20)	31.01.2019
				70.446,58	

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 31.12.2018 (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							
3.800.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 18-01-2028	3.962.723,60	0,65	2.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	2.531.542,00	0,42
2.291.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 30-06-2025	2.354.768,08	0,39	1.200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.178.601,89	0,19
1.903.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% 27-04-2021	2.151.645,98	0,35	1.674.000,00	Commerzbank AG 1.5% 28-08-2028	1.648.558,55	0,27
5.281.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 1.375% 12-09-2022	5.442.389,21	0,89	14.700.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	15.857.625,00	2,60
3.700.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.638.106,96	0,60	8.800.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	8.845.091,20	1,45
3.300.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	3.406.425,00	0,56	3.000.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	2.999.880,00	0,49
1.568.000,00	Argentum Netherlands B 4.375% MULTI Perp FC2025	1.615.040,00	0,27	3.600.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	3.603.348,40	0,59
3.756.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	3.871.261,01	0,64	4.000.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	4.310.069,00	0,71
2.604.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	2.481.346,39	0,41	7.269.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	7.364.536,76	1,21
6.357.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.386.903,33	1,05	3.799.000,00	Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	3.712.078,88	0,61
6.032.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	6.232.366,69	1,02	12.742.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	13.020.918,05	2,14
1.014.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	966.582,83	0,16	4.834.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	4.788.222,02	0,79
3.737.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	3.858.452,50	0,63	42.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 11-07-2031	39.619,69	0,01
1.200.000,00	Banco Santander SA 2.125% 08-02-2028	1.096.230,00	0,18	3.777.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.375% 28-03-2031	3.815.548,06	0,63
918.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	910.415,48	0,15	4.936.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.625% 16-08-2033	5.029.349,63	0,83
1.898.000,00	Bank of America Corp 1.776% MULTI 04-05-2027	1.913.924,22	0,31	712.000,00	Deutsche Bank AG 1.125% 30-08-2023	707.978,86	0,12
9.077.000,00	Bank of Ireland Group PLC 1.375% 29-08-2023	8.778.693,47	1,44	600.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	594.405,60	0,10
2.500.000,00	Bankinter SA 2.500% MULTI 06-04-2027	2.455.285,00	0,40	6.394.000,00	Deutsche Telekom Internation 0.625% 13-12-2024	6.273.933,47	1,03
5.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	5.391.705,00	0,89	3.384.000,00	Deutsche Telekom Internation 1.125% 22-05-2026	3.363.662,16	0,55
5.500.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	5.492.190,00	0,90	3.129.000,00	Deutsche Telekom Internation 2% 01-12-2029	3.154.157,16	0,52
3.000.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 15-11-2027	2.747.082,00	0,45	5.202.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 14-11-2023	5.216.284,90	0,86
1.500.000,00	Banque Federative du Credit 3% 11-09-2025	1.577.544,00	0,26	1.830.000,00	DNB Boligkredit AS 2.75% 21-03-2022	1.987.376,32	0,33
893.000,00	BAT Capital Corp 1.125% 16-11-2023	875.645,37	0,14	5.800.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	5.626.580,00	0,92
6.067.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	5.563.645,28	0,91	5.714.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	5.783.621,55	0,95
3.858.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	3.900.453,43	0,64	3.335.000,00	Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	3.150.227,66	0,52
5.837.000,00	BMW Finance NV 0.125% 03-07-2020	5.833.715,75	0,96	6.050.000,00	Enel Finance International N 1.966% 27-01-2025	6.187.032,50	1,02
7.766.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	7.712.041,83	1,27	6.705.000,00	Essity AB 1.125% 27-03-2024	6.756.387,12	1,11
4.516.000,00	BMW Finance NV 0.5% 21-01-2020	4.538.730,16	0,75	3.300.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	3.455.331,00	0,57
5.975.000,00	BMW Finance NV 1% 29-08-2025	5.856.926,95	0,96	3.601.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 1.5% 27-06-2025	3.306.783,90	0,54
4.573.000,00	BP Capital Markets PLC 0.9% 03-07-2024	4.562.463,81	0,75	3.790.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	3.694.082,68	0,61
4.599.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	4.579.592,22	0,75	965.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	962.283,23	0,16
1.900.000,00	BPCE SA 1% 05-10-2028	1.848.700,00	0,30	8.178.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	8.423.716,19	1,38
5.362.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	5.365.227,92	0,88	7.914.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	7.596.332,04	1,25
2.356.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.329.551,54	0,38	929.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	870.083,66	0,14
1.102.000,00	British Telecommunications P 2.125% 26-09-2028	1.079.483,94	0,18	3.042.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	3.143.826,39	0,52
1.390.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	1.444.804,92	0,24	5.364.000,00	Heineken NV 1.25% 17-03-2027	5.317.225,92	0,87
10.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	10.731.900,00	1,76	2.240.000,00	Heineken NV 1.75% 17-03-2031	2.221.618,56	0,36
1.760.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.900.282,56	0,31	1.791.000,00	Hera SpA 0.875% 14-10-2026	1.659.716,12	0,27
3.940.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	4.244.467,44	0,70	5.839.000,00	HSBC Holdings PLC 3.375% MULTI 10-01-2024	5.842.585,15	0,96
700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.25% 04-07-2039	1.177.744,55	0,19	1.800.000,00	ING Groep NV 1.625% MULTI 26-09-2029	1.710.374,40	0,28
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	163.026,00	0,03	998.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30-08-2023	1.001.766,45	0,16
2.885.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	3.428.384,93	0,56	1.221.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30-10-2023	1.328.810,34	0,22
1.676.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	1.643.275,53	0,27	6.576.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	6.578.617,25	1,08
				1.279.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.625% 23-04-2021	1.347.400,92	0,22
				1.902.000,00	JT International Financial S 1.125% 28-09-2025	1.887.149,18	0,31
				2.726.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	2.619.462,47	0,43
				2.700.000,00	KBC Group NV 1.625% MULTI 18-09-2029	2.605.489,20	0,43
				3.875.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	3.988.343,75	0,65

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.900.000,00	Koninklijke Philips NV 0.75% 02-05-2024	1.881.748,60	0,31	5.162.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	5.216.149,38	0,86
1.575.000,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.375% 26-05-2022	1.579.882,50	0,26	900.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	841.500,00	0,14
3.800.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	3.730.315,60	0,61	1.600.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	1.514.912,00	0,25
4.435.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	4.393.222,30	0,72	2.300.000,00	Volkswagen International Fin 3.25% 18-11-2030	2.310.966,40	0,38
6.385.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	6.669.528,37	1,09	2.200.000,00	Volkswagen International Fin 4.125% 16-11-2038	2.280.713,60	0,37
2.500.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	2.545.860,00	0,42	3.375.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05-10-2020	3.358.058,99	0,55
11.125.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	12.057.052,50	1,98	2.418.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	2.368.527,72	0,39
2.785.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	2.579.004,69	0,42	4.051.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	3.893.409,54	0,64
962.000,00	Natwest Markets PLC FRN 08-06-2020	955.535,36	0,16	2.354.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	2.230.932,88	0,37
6.697.000,00	NGG Finance PLC 4.250% MULTI 18-06-2076	6.858.199,47	1,13	3.738.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	3.677.182,74	0,60
827.000,00	NN Group NV 4.500% MULTI Perp FC2026	823.884,96	0,14	962.000,00	Wells Fargo & Co 1.625% 02-06-2025	976.895,61	0,16
2.915.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	2.966.413,60	0,49	10.190.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	10.494.579,10	1,72
10.110.000,00	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28-01-2019	10.123.879,92	1,66			592.251.455,40	97,23
2.200.000,00	Orange SA 1.375% 20-03-2028	2.161.917,16	0,35		Summe Anleihen	592.251.455,40	97,23
4.774.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	5.018.667,50	0,82		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	592.251.455,40	97,23
110.000,00	Philip Morris International 0.625% 08-11-2024	106.172,84	0,02		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
3.300.000,00	Programa Cedula TDA Fondo d 4.25% 10-04-2031	4.299.758,76	0,71		Anleihen		
1.500.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	1.445.619,00	0,24		EUR		
4.069.000,00	Rentokil Initial PLC 3.375% 24-09-2019	4.165.817,79	0,68	4.863.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	4.824.339,15	0,79
3.264.000,00	Royal Bank of Scotland 1.750% MULTI 02-03-2026	3.113.947,39	0,51	4.427.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	4.320.265,03	0,71
3.105.000,00	Royal Bank of Scotland 2.000% MULTI 08-03-2023	3.113.929,98	0,51			9.144.604,18	1,50
5.300.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	5.531.557,00	0,91		Summe Anleihen	9.144.604,18	1,50
800.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	828.856,00	0,14		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9.144.604,18	1,50
900.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	892.980,00	0,15		Summe Wertpapieranlagen	601.396.059,58	98,73
2.400.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	2.661.115,20	0,44		Bankguthaben	9.756.916,05	1,60
2.300.000,00	SAP SE 1.25% 10-03-2028	2.308.316,80	0,38		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2.008.262,01)	(0,33)
3.600.000,00	SAP SE 1.375% 13-03-2030	3.565.828,80	0,59		Summe Nettovermögen	609.144.713,62	100,00
1.600.000,00	SAP SE 1.625% 10-03-2031	1.607.712,00	0,26				
4.828.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	5.272.610,52	0,87				
1.189.000,00	Skandinaviska Enskilda Bank 0.5% 13-03-2023	1.186.852,67	0,19				
5.184.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	4.579.291,58	0,75				
1.912.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	1.938.829,18	0,32				
10.187.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	10.600.286,59	1,74				
6.000.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	5.938.458,00	0,97				
4.100.000,00	Suez 3.000% MULTI Perp FC2020	4.155.177,80	0,68				
7.943.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	7.639.477,24	1,25				
6.050.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	6.099.017,10	1,00				
4.100.000,00	Talanx Finanz Luxembourg 8.367% MULTI 15-06-2042	4.949.930,00	0,81				
2.784.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	2.781.734,99	0,46				
6.556.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	6.527.101,15	1,07				
3.495.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.5% 17-03-2021	3.619.624,71	0,59				
884.000,00	TOTAL SA 2.625% MULTI Perp FC2025	877.364,70	0,14				
3.358.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	3.565.188,60	0,59				
2.313.000,00	UBS AG 4.750% MULTI 12-02-2026	2.448.662,08	0,40				
2.716.000,00	UBS AG/London 0.125% 05-11-2021	2.699.640,55	0,44				
8.289.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	8.289.414,45	1,36				
2.234.000,00	UBS Group Funding Switzerland 1.25% 01-09-2026	2.172.300,36	0,36				
3.576.000,00	Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	3.720.061,91	0,61				
3.088.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	3.265.235,61	0,54				
3.700.000,00	Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	3.847.281,87	0,63				
1.200.000,00	Veolia Environnement SA 0.314% 04-10-2023	1.177.209,60	0,19				
3.678.000,00	Volkswagen Financial Service 1.375% 16-10-2023	3.635.371,98	0,60				
1.600.000,00	Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	1.496.000,00	0,25				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	19,24	Unternehmensanleihen	92,81
Frankreich	14,25	Staatsanleihen	3,23
Vereinigtes Königreich	11,45	Hypothekenanleihen	2,69
Deutschland	10,72		
USA	8,94	Summe	98,73
Norwegen	5,97		
Dänemark	5,02		
Schweiz	4,38		
Schweden	3,45		
Australien	2,72		
Irland	2,27		
Finnland	2,12		
Italien	1,95		
Luxemburg	1,68		
Spanien	1,29		
Britische Jungferninseln	1,25		
Estland	0,95		
Jersey	0,66		
Belgien	0,43		
Summe	98,73		

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					
387.625,84	EUR	3.870.912,93	NOK	(1.214,94)	31.01.2019
1.666.761,74	EUR	17.131.792,54	SEK	(5.870,40)	31.01.2019
349.286.019,40	NOK	35.267.418,65	EUR	(181.045,33)	31.01.2019
32.267,06	PLN	7.509,29	EUR	(19,27)	31.01.2019
2.162.361.323,71	SEK	210.286.169,32	EUR	832.165,42	31.01.2019
				644.015,48	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

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								
NATUENE_75_20231220_BNPPARIBAS_N2002-LUA	Kauf	1,00%	1.900.000,00	EUR	(23.641,21)	3.431,17	(20.210,04)	20.12.2023
NGP_63_20231220_BNPPARIBAS_N2002-LUA	Verkauf	1,00%	(1.900.000,00)	EUR	35.167,25	(11.190,69)	23.976,56	20.12.2023
NGP_63_20231220_BNPPARIBAS_N2002-LUA	Verkauf	1,00%	(1.900.000,00)	EUR	35.167,25	(11.190,69)	23.976,56	20.12.2023
VEOLIA_51_5_20231220_BNPPARIBAS_N2002-LUA	Kauf	1,00%	1.200.000,00	EUR	(28.925,70)	1.599,17	(27.326,53)	20.12.2023
Casino Guichard Perrachon SA 4.407% 06-08-2019	Verkauf	1,00%	(1.300.000,00)	EUR	(29.302,73)	12.816,85	(16.485,88)	20.06.2019
DANBNK_42_20271220_BNPPARIBAS_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	123.195,96	(120.693,01)	2.502,95	20.12.2027
					111.660,82	(125.227,20)	(13.566,38)	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
AXAF_53_20230620_CITI_N2002-LUA	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	55.821,18	(18.370,15)	37.451,03	20.06.2023
					55.821,18	(18.370,15)	37.451,03	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ACAFP_51_20271220_JPMSEC_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	103.381,92	(92.024,84)	11.357,08	20.12.2027
BNP_48_20271220_JPMSEC_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	109.984,03	(123.243,60)	(13.259,57)	20.12.2027
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	16.043,59	(20.124,16)	(4.080,57)	20.12.2022
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	(18.901,83)	23.259,39	4.357,56	20.12.2019
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	EUR	2.439,55	174,98	2.614,53	20.12.2019
UBS_39_20271220_JPMSEC_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	129.985,52	(77.268,30)	52.717,22	20.12.2027
					342.932,78	(289.226,53)	53.706,25	
Gegenpartei: Merrill Lynch International								
DAMLR_37_20201220_MERRILLYNCH_N2002-LUA	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	41.878,53	(15.830,69)	26.047,84	20.12.2020
					41.878,53	(15.830,69)	26.047,84	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
AEGON_173_20231220_SOCGEN_N2002-LUA	Kauf	1,00%	1.900.000,00	EUR	67.457,62	7.081,38	74.539,00	20.12.2023
AEGON_83_20231220_SOCGEN_N2002-LUA	Verkauf	1,00%	(1.900.000,00)	EUR	16.021,72	(17.609,46)	(1.587,74)	20.12.2023
INTNED_43_20271220_SOCGEN_N2002-LUA	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	124.492,30	(40.833,06)	83.659,24	20.12.2027
KONIPHI_44.5_20240620_SOCGEN_N2002-LUA	Kauf	1,00%	1.900.000,00	EUR	(58.010,67)	(1.005,84)	(59.016,51)	20.06.2024
RABOBK_46_20271220_SOCGEN_N2002-LUA	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	117.656,73	(36.733,27)	80.923,46	20.12.2027
Casino Guichard Perrachon SA 4.4720% 2016-04-04	Verkauf	1,00%	(1.050.000,00)	EUR	(14.186,41)	8.095,52	(6.090,89)	20.03.2019
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(3.600.000,00)	EUR	33.233,49	(40.164,23)	(6.930,74)	20.06.2022
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(4.150.000,00)	EUR	38.310,83	(46.300,43)	(7.989,60)	20.06.2022
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	16.294,28	(11.936,72)	4.357,56	20.12.2019
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(1.600.000,00)	EUR	26.822,76	(21.589,97)	5.232,79	20.09.2019
					368.092,65	(200.996,08)	167.096,57	
					920.385,96	(649.650,65)	270.735,31	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 60.000,00 EUR gezahlt.
JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 110.000,00 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 31.12.2018 (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							
703.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 30-06-2025	722.567,42	0,92	600.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	599.976,00	0,77
767.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% 27-04-2021	867.216,22	1,11	500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	500.465,06	0,64
619.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 1.375% 12-09-2022	637.916,86	0,82	200.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	215.503,45	0,28
500.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	491.636,08	0,63	958.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	970.591,03	1,24
400.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	412.900,00	0,53	428.000,00	Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	418.207,36	0,53
229.000,00	Argentum Netherlands B 4.375% MULTI Perp FC2025	235.870,00	0,30	1.629.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	1.664.658,26	2,13
475.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	489.576,41	0,63	595.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	589.365,35	0,75
483.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	460.249,73	0,59	445.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.375% 28-03-2031	449.541,67	0,57
756.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	759.556,22	0,97	669.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.625% 16-08-2033	681.652,13	0,87
893.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	922.663,04	1,18	88.000,00	Deutsche Bank AG 1.125% 30-08-2023	87.503,01	0,11
134.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	127.733,83	0,16	100.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	99.067,60	0,13
446.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	460.495,00	0,59	1.052.000,00	Deutsche Telekom Internation 0.625% 13-12-2024	1.032.245,54	1,32
100.000,00	Banco Santander SA 2.125% 08-02-2028	91.352,50	0,12	219.000,00	Deutsche Telekom Internation 1.125% 22-05-2026	217.683,81	0,28
120.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	119.008,56	0,15	401.000,00	Deutsche Telekom Internation 2% 01-12-2029	404.224,04	0,52
272.000,00	Bank of America Corp 1.776% MULTI 04-05-2027	274.282,08	0,35	621.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 14-11-2023	622.705,29	0,80
1.058.000,00	Bank of Ireland Group PLC 1.375% 29-08-2023	1.023.229,89	1,31	258.000,00	DNB Boligkredit AS 2.75% 21-03-2022	280.187,48	0,36
400.000,00	Bankinter SA 2.500% MULTI 06-04-2027	392.845,60	0,50	700.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	679.070,00	0,87
500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	490.155,00	0,63	734.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	742.943,33	0,95
900.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	898.722,00	1,15	488.000,00	Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	460.962,85	0,59
400.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 15-11-2027	366.277,60	0,47	742.000,00	Enel Finance International N 1.966% 27-01-2025	758.806,30	0,97
200.000,00	Banque Federative du Credit 3% 11-09-2025	210.339,20	0,27	882.000,00	Essity AB 1.125% 27-03-2024	888.759,65	1,14
55.000,00	BAT Capital Corp 1.125% 16-11-2023	53.931,13	0,07	400.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	418.828,00	0,54
999.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	916.116,97	1,17	451.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 1.5% 27-06-2025	414.151,50	0,53
262.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	264.883,05	0,34	343.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	334.319,36	0,43
915.000,00	BMW Finance NV 0.125% 03-07-2020	914.485,17	1,17	300.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	299.155,41	0,38
1.123.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	1.115.197,40	1,43	1.019.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	1.049.616,87	1,34
747.000,00	BMW Finance NV 1% 29-08-2025	732.238,40	0,94	100.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	97.562,00	0,12
689.000,00	BP Capital Markets PLC 0.9% 03-07-2024	687.412,54	0,88	962.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	923.385,32	1,18
552.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	549.670,56	0,70	173.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	162.028,50	0,21
200.000,00	BPCE SA 1% 05-10-2028	194.600,00	0,25	245.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	253.201,01	0,32
1.016.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	1.016.611,63	1,30	705.000,00	Heineken NV 1.25% 17-03-2027	698.852,40	0,89
39.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	38.562,19	0,05	296.000,00	Heineken NV 1.75% 17-03-2031	293.571,02	0,38
199.000,00	British Telecommunications P 2.125% 26-09-2028	194.934,03	0,25	203.000,00	Hera SpA 0.875% 14-10-2026	188.119,69	0,24
990.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.068.908,94	1,37	800.000,00	HSBC Holdings PLC 3.375% MULTI 10-01-2024	800.491,20	1,02
1.220.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	1.321.499,12	1,69	200.000,00	ING Groep NV 1.625% MULTI 26-09-2029	190.041,60	0,24
53.497,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.25% 04-07-2039	90.008,29	0,12	228.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30-08-2023	228.860,47	0,29
323.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	383.836,51	0,49	100.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30-10-2023	108.829,68	0,14
208.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	203.938,73	0,26	798.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	798.317,60	1,02
300.000,00	Coentrepise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	292.101,00	0,37	298.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.625% 23-04-2021	313.937,04	0,40
200.000,00	Coentrepise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	196.433,65	0,25	248.000,00	JT International Financial S 1.125% 28-09-2025	246.063,62	0,31
208.000,00	Commerzbank AG 1.5% 28-08-2028	204.838,82	0,26	350.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	336.321,30	0,43
1.750.000,00	Cooperative Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	1.887.812,50	2,41	300.000,00	KBC Group NV 1.625% MULTI 18-09-2029	289.498,80	0,37
1.200.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	1.206.148,80	1,54	495.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	509.478,75	0,65
				800.000,00	Koninklijke Philips NV 0.75% 02-05-2024	792.315,20	1,01
				121.000,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vui 0.375% 26-05-2022	121.375,10	0,16
				500.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	490.831,00	0,63
				677.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	670.622,66	0,86

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
687.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	717.614,09	0,92	400.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	378.728,00	0,48
300.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	305.503,20	0,39	300.000,00	Volkswagen International Fin 3.25% 18-11-2030	301.430,40	0,39
1.400.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	1.517.292,00	1,94	200.000,00	Volkswagen International Fin 4.125% 16-11-2038	207.337,60	0,27
331.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	306.517,25	0,39	424.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	415.324,96	0,53
117.000,00	Natwest Markets PLC FRN 08-06-2020	116.213,76	0,15	468.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	449.794,04	0,58
762.000,00	NGG Finance PLC 4.250% MULTI 18-06-2076	780.341,64	1,00	220.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	208.498,40	0,27
102.000,00	NN Group NV 4.500% MULTI Perp FC2026	101.615,80	0,13	527.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	518.425,71	0,66
361.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	367.367,17	0,47	200.000,00	Wells Fargo & Co 1.625% 02-06-2025	203.096,80	0,26
1.019.000,00	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28-01-2019	1.020.398,97	1,30	1.299.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	1.337.827,11	1,71
300.000,00	Orange SA 1.375% 20-03-2028	294.806,89	0,38		75.785.967,62	96,89	
658.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	691.722,50	0,88	Summe Anleihen	75.785.967,62	96,89	
400.000,00	Programa Cedula TDA Fondo d 4.25% 10-04-2031	521.182,88	0,67	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	75.785.967,62	96,89	
200.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	192.749,20	0,25	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
275.000,00	Rentokil Initial PLC 3.375% 24-09-2019	281.543,35	0,36	Anleihen			
398.000,00	Royal Bank of Scotland 1.750% MULTI 02-03-2026	379.703,14	0,49	EUR			
451.000,00	Royal Bank of Scotland 2.000% MULTI 08-03-2023	452.297,08	0,58	310.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	307.535,50	0,39
600.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	626.214,00	0,80	594.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	579.678,66	0,74
100.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	103.607,00	0,13		887.214,16	1,13	
100.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	99.220,00	0,13	Summe Anleihen	887.214,16	1,13	
400.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	443.519,20	0,57	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	887.214,16	1,13	
200.000,00	SAP SE 1.25% 10-03-2028	200.723,20	0,26	Summe Wertpapieranlagen	76.673.181,78	98,03	
500.000,00	SAP SE 1.375% 13-03-2030	495.254,00	0,63	Bankguthaben	842.794,18	1,08	
200.000,00	SAP SE 1.625% 10-03-2031	200.964,00	0,26	Sonstige Nettovermögenswerte	700.532,98	0,90	
605.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	660.714,45	0,84	Summe Nettovermögen	78.216.508,94	100,00	
130.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 13-03-2023	129.765,22	0,17				
643.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	567.994,69	0,73				
171.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	173.399,47	0,22				
1.361.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	1.416.215,77	1,81				
1.000.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	989.743,00	1,27				
100.000,00	Suez 3.000% MULTI Perp FC2020	101.345,80	0,13				
185.000,00	Svenska Handelsbanken A 2.656% MULTI 15-01-2024	185.085,47	0,24				
1.033.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	993.526,37	1,27				
760.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	766.157,52	0,98				
600.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	724.380,00	0,93				
335.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	334.727,45	0,43				
832.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	828.332,54	1,06				
542.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.5% 17-03-2021	561.326,64	0,72				
200.000,00	TOTAL SA 2.625% MULTI Perp FC2025	198.498,80	0,25				
212.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	225.080,40	0,29				
400.000,00	UBS AG 4.750% MULTI 12-02-2026	423.460,80	0,54				
1.147.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	1.147.057,35	1,47				
227.000,00	UBS Group Funding Switzerlan 1.25% 01-09-2026	220.730,61	0,28				
337.000,00	Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	350.576,30	0,45				
343.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	362.686,47	0,46				
800.000,00	Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	831.844,73	1,06				
500.000,00	Veolia Environnement SA 0.314% 04-10-2023	490.504,00	0,63				
488.000,00	Volkswagen Financial Service 1.375% 16-10-2023	482.344,08	0,62				
200.000,00	Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	187.000,00	0,24				
713.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	720.479,37	0,92				
100.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	93.500,00	0,12				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	20,41	Unternehmensanleihen	92,53
Frankreich	14,08	Staatsanleihen	3,17
Vereinigtes Königreich	11,26	Hypothekenanleihen	2,33
Deutschland	10,07		
USA	8,81	Summe	98,03
Norwegen	5,99		
Dänemark	4,62		
Schweiz	4,07		
Schweden	3,62		
Australien	2,69		
Finnland	2,20		
Irland	2,06		
Italien	1,93		
Luxemburg	1,77		
Britische Jungferninseln	1,31		
Spanien	1,29		
Estland	0,95		
Jersey	0,53		
Belgien	0,37		
Summe	98,03		

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

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								
NATUENE_75_20231220_BNPPARIBAS_N2220-LUA	Kauf	1,00%	800.000,00	EUR	(9.954,19)	1.444,70	(8.509,49)	20.12.2023
NGP_63_20231220_BNPPARIBAS_N2220-LUA	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	14.807,26	(4.711,86)	10.095,40	20.12.2023
NGP_63_20231220_BNPPARIBAS_N2220-LUA	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	14.807,26	(4.711,86)	10.095,40	20.12.2023
VEOLIA_51.5_20231220_BNPPARIBAS_N2220-LUA	Kauf	1,00%	500.000,00	EUR	(12.052,38)	666,33	(11.386,05)	20.12.2023
DANBNK_42_20271220_BNPPARIBAS_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	50.398,35	(49.374,42)	1.023,93	20.12.2027
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(250.000,00)	EUR	4.705,20	(5.980,38)	(1.275,18)	20.12.2022
					62.711,50	(62.667,49)	44,01	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
AXAF_53_20230620_CITI_N2220-LUA	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	19.002,96	(6.253,67)	12.749,29	20.06.2023
					19.002,96	(6.253,67)	12.749,29	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ACAFP_51_20271220_JPMSEC_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	42.292,60	(37.646,52)	4.646,08	20.12.2027
BNP_48_20271220_JPMSEC_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	44.993,47	(50.417,85)	(5.424,38)	20.12.2027
UBS_39_20271220_JPMSEC_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	53.175,89	(31.609,75)	21.566,14	20.12.2027
					140.461,96	(119.674,12)	20.787,84	
Gegenpartei: Merrill Lynch International								
DAMLR_37_20201220_MERRILLYNCH_N2220-LUA	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	14.256,52	(5.389,17)	8.867,35	20.12.2020
					14.256,52	(5.389,17)	8.867,35	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
AEGON_173_20231220_SOCGEN_N2220-LUA	Kauf	1,00%	800.000,00	EUR	28.403,21	2.981,63	31.384,84	20.12.2023
AEGON_83_20231220_SOCGEN_N2220-LUA	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	6.745,99	(7.414,51)	(668,52)	20.12.2023
INTNED_43_20271220_SOCGEN_N2220-LUA	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	42.380,36	(13.900,62)	28.479,74	20.12.2027
KONIPHI_44.5_20240620_SOCGEN_N2220-LUA	Kauf	1,00%	800.000,00	EUR	(24.425,55)	(423,50)	(24.849,05)	20.06.2024
RABOBK_46_20271220_SOCGEN_N2220-LUA	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	40.053,36	(12.504,95)	27.548,41	20.12.2027
Casino Guichard Perrachon SA 4.4720% 2016-04-04	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	(13.510,87)	7.710,02	(5.800,85)	20.03.2019
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	EUR	3.692,61	(4.462,70)	(770,09)	20.06.2022
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(500.000,00)	EUR	4.615,76	(5.578,37)	(962,61)	20.06.2022
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	14.249,59	(11.469,68)	2.779,91	20.09.2019
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(650.000,00)	EUR	10.591,27	(7.758,86)	2.832,41	20.12.2019
					112.795,73	(52.821,54)	59.974,19	
					349.228,67	(246.805,99)	102.422,68	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(8,00)	(1.060.160,00)	0,00	(2.080,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(5,00)	(817.700,00)	0,00	(4.400,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	(3,00)	(335.820,00)	0,00	(75,00)
					0,00	(6.555,00)

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 120.000,00 EUR gezahlt.
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 Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
1.420.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 07-02-2020	1.296.814,68	0,06	8.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 30-09-2024	8.001.936,00	0,34
25.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	23.055.209,29	0,99	10.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1.5% 28-09-2038	9.903.300,00	0,43
24.530.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	23.451.198,73	1,01	24.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 1% 30-04-2028	24.189.888,00	1,04
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	23.553.450,56	1,01	58.000.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	58.257.337,88	2,51
		71.356.673,26	3,07	23.000.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024	24.577.248,00	1,06
DKK				10.500.000,00	Danske Kiinnitysluottopankki 0.375% 21-11-2023	10.532.080,44	0,45
200.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2021 SDO A E	27.541.578,76	1,19	8.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	7.991.376,00	0,34
75.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2021 SDRO A 2	10.330.399,91	0,44	22.418.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.05% 11-01-2022	22.425.024,90	0,97
300.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2023 SDO A H	41.679.993,77	1,79	10.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.25% 23-01-2023	10.018.732,30	0,43
200.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	27.541.578,76	1,19	15.900.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 14-11-2023	15.943.662,04	0,69
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	13.901.543,76	0,60	4.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19-06-2025	4.015.196,52	0,17
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2021 SDO A H	13.822.253,99	0,59	50.000.000,00	DZ HYP AG 0.5% 13-11-2025	50.083.659,00	2,16
110.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	15.147.881,72	0,65	3.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.375% 26-02-2025	2.971.779,60	0,13
30.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	4.170.104,68	0,18	9.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.5% 28-08-2025	8.932.785,48	0,38
		154.135.335,35	6,63	10.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	10.025.434,80	0,43
EUR				49.427.000,00	Eurobank Ergasias SA 2.75% 02-11-2020	50.103.062,51	2,16
14.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.375% 23-01-2019	14.034.272,00	0,60	5.000.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-05-2066	4.828.146,00	0,21
8.500.000,00	ABN AMRO Bank NV 1.45% 12-04-2038	8.454.134,00	0,36	41.662.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	40.237.826,19	1,73
41.000.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	41.311.178,11	1,78	18.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	16.387.588,80	0,71
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.647.799,91	0,72	7.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.2% 30-01-2042	6.144.600,00	0,26
19.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.375% 04-03-2024	18.998.432,12	0,82	22.800.000,00	HSBC SFH France SA 0.5% 17-04-2025	22.858.293,90	0,98
22.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	22.420.288,00	0,96	4.000.000,00	Hypoe NOE Landesbank fuer Ni 0.375% 04-04-2023	4.033.113,40	0,17
15.000.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	14.994.750,00	0,65	10.000.000,00	ING Bank NV 0.875% 11-04-2028	10.019.000,00	0,43
1.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	1.034.810,52	0,04	10.000.000,00	ING Belgium SA 0.625% 30-05-2025	10.067.760,00	0,43
18.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 23-10-2023	18.035.174,88	0,78	23.000.000,00	ING Belgium SA 0.75% 28-09-2026	23.068.632,00	0,99
17.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	16.909.968,00	0,73	6.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	5.972.308,56	0,26
3.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	3.008.970,00	0,13	85.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	84.890.350,00	3,65
43.500.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	43.514.616,00	1,87	50.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 01-04-2022	49.947.100,00	2,15
2.500.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	2.675.447,98	0,12	18.978.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	16.235.830,82	0,70
4.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	4.018.016,00	0,17	17.600.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.25% 01-07-2023	17.589.736,38	0,76
14.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	14.022.764,00	0,60	5.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.375% 01-07-2024	4.987.192,45	0,21
8.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	8.049.600,00	0,35	51.000.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	49.083.746,40	2,11
53.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	51.736.016,80	2,23	5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.034.732,40	0,22
15.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 11-04-2023	15.713.727,14	0,68	12.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.25% 15-09-2025	11.989.920,00	0,52
74.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	74.981.720,39	3,23	24.200.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	24.278.976,94	1,04
10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	9.947.520,00	0,43	3.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	3.760.604,40	0,16
3.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024	3.010.928,10	0,13	10.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	9.956.369,00	0,43
16.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	16.377.425,00	0,70	32.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	32.502.502,18	1,40
13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	13.388.760,00	0,58	10.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 0.25% 13-12-2023	10.031.693,80	0,43
700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	700.840,00	0,03	5.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	5.776.485,20	0,25
1.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023	1.942.587,34	0,08	8.000.000,00	National Bank of Canada 0.75% 13-03-2025	8.099.840,00	0,35
8.000.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-05-2025	8.094.672,64	0,35	70.000.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	71.304.132,90	3,07
				11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	10.920.536,00	0,47

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
23.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	23.629.438,00	1,02	50.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	5.065.148,01	0,22
20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	19.846.480,00	0,85	500.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 01-06-2023	50.650.015,57	2,18
5.277.080,03	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	5.302.462,78	0,23	353.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	39.597.632,88	1,70
12.700.000,00	OP Mortgage Bank 0.625% 01-09-2025	12.811.411,00	0,55		141.509.248,54	6,09	
6.000.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.625% 18-04-2025	6.016.572,00	0,26		USD		
29.900.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	34.929.479,00	1,50	6.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.25% 20-07-2023	5.265.413,40	0,23
18.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	17.985.420,00	0,77	9.000.000,00	SR-Boligkredit AS 2.5% 12-04-2022	7.693.324,31	0,33
23.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.125% 17-10-2028	23.818.340,00	1,03		12.958.737,71	0,56	
24.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	23.895.600,00	1,03		Summe Anleihen	2.145.731.303,29	92,35
5.000.000,00	Raiffeisenbank AS 0.75% 05-11-2019	5.019.300,00	0,22		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.145.731.303,29	92,35
10.000.000,00	Raiffeisen-Landesbank Steier 1.375% 11-05-2033	10.071.100,00	0,43		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
12.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025	11.964.705,48	0,51		Anleihen		
6.000.000,00	Santander UK PLC 0.375% 20-09-2023	5.992.308,00	0,26		EUR		
12.000.000,00	Sbanken Boligkredit AS 0.375% 26-04-2023	12.051.936,24	0,52	16.800.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	16.703.164,80	0,72
24.800.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	24.826.833,60	1,07	33.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 15-03-2020	33.059.571,60	1,42
9.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 11-09-2023	9.004.356,00	0,39	5.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 25-01-2020	4.989.153,35	0,21
21.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025	21.051.786,00	0,91	12.900.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	12.860.577,60	0,55
4.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 09-03-2023	4.026.632,80	0,17	17.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	18.047.523,60	0,78
10.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 19-06-2023	10.047.404,80	0,43	8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	8.402.880,00	0,36
14.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 17-10-2025	14.115.222,94	0,61		94.062.870,95	4,05	
8.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	7.984.800,00	0,34		USD		
16.490.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.625% 06-06-2025	16.538.381,66	0,71	30.000.000,00	Portugal Government Internat 5.125% 15-10-2024	27.332.129,44	1,18
22.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.625% 20-11-2025	22.673.724,98	0,98		27.332.129,44	1,18	
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	4.836.988,50	0,21		Summe Anleihen	121.395.000,39	5,22
6.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2021	5.464.742,76	0,24		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	121.395.000,39	5,22
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.258.198,86	0,14		Summe Wertpapieranlagen	2.267.126.303,68	97,57
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.567.446,96	0,24		Bankguthaben	36.683.933,30	1,58
6.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	5.087.965,14	0,22		Sonstige Nettovermögenswerte	19.701.926,79	0,85
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	765.217,27	0,03		Summe Nettovermögen	2.323.512.163,77	100,00
5.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.125% 02-03-2022	5.004.000,00	0,22				
11.500.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.5% 16-01-2025	11.469.180,00	0,49				
25.500.000,00	Westpac Banking Corp 0.5% 16-01-2025	25.316.562,69	1,09				
16.000.000,00	Aareal Bank AG 0.375% 15-07-2025	15.930.369,44	0,69				
	1.748.308.307,02	75,24					
	GBP						
12.551.000,00	Co-Operative Bank PLC/The 4.75% 11-11-2021	14.915.861,43	0,64				
	14.915.861,43	0,64					
	NOK						
25.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	2.547.139,98	0,11				
	2.547.139,98	0,11					
	SEK						
150.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 20-09-2023	14.989.825,10	0,65				
300.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21-09-2022	31.206.626,98	1,34				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	17,68	Hypothekenanleihen	41,32
Italien	10,55	Unternehmensanleihen	35,39
Griechenland	9,70	Staatsanleihen	20,63
Dänemark	7,83	Kündbare Hypothekenanleihen	0,23
Deutschland	7,01		
Schweden	6,09	Summe	97,57
Österreich	5,64		
Norwegen	4,94		
Zypern	3,57		
Belgien	3,54		
Vereinigtes Königreich	3,41		
Spanien	3,27		
Portugal	3,23		
Niederlande	2,84		
Kanada	1,84		
Neuseeland	1,37		
Australien	1,32		
Singapur	1,31		
Finnland	1,00		
Polen	0,77		
Tschechische Republik	0,22		
Republik Korea	0,22		
Lettland	0,16		
Luxemburg	0,06		
Summe	97,57		

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

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					
9.945.898,78	CHF	8.819.130,55	EUR	7.979,61	31.01.2019
5.797,29	EUR	6.564,00	CHF	(28,36)	31.01.2019
53.052,62	EUR	60.879,33	USD	38,32	31.01.2019
1.071.610,20	GBP	1.192.604,72	EUR	3.809,83	31.01.2019
50.275,43	NOK	5.076,36	EUR	(26,11)	31.01.2019
704.228,32	PLN	163.890,24	EUR	(420,77)	31.01.2019
216.937.397,66	SEK	21.096.813,91	EUR	83.486,37	31.01.2019
8.571.795,11	USD	7.502.993,66	EUR	(38.601,90)	31.01.2019
				56.236,99	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
350.642.000,00	DKK	47.010.245,10	EUR	(60.388,59)	17.01.2019
32.826.712,17	EUR	38.285.000,00	USD	(549.889,45)	17.01.2019
166.211.000,00	SEK	16.198.192,72	EUR	30.426,06	17.01.2019
				(579.851,98)	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
31.000.000,00	DKK	4.155.521,60	EUR	(4.719,39)	17.01.2019
206.543.525,59	EUR	1.539.966.999,00	DKK	346.821,74	17.01.2019
17.143.850,30	EUR	15.168.000,00	GBP	202.190,73	17.01.2019
182.931.803,54	EUR	1.894.098.000,00	SEK	(2.005.671,12)	17.01.2019
560.850,69	EUR	644.000,00	USD	(582,60)	17.01.2019
345.000,00	GBP	384.481,58	EUR	861,71	17.01.2019
23.265.000,00	USD	19.917.419,10	EUR	364.854,45	17.01.2019
				(1.096.244,48)	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
20.247.735,07	EUR	208.453.000,00	SEK	(105.347,60)	17.01.2019
2.226.180,95	EUR	2.558.000,00	USD	(3.860,23)	17.01.2019
137.000,00	GBP	152.389,72	EUR	630,71	17.01.2019
345.100.000,00	SEK	33.472.831,57	EUR	222.296,71	17.01.2019
1.189.000,00	USD	1.042.262,16	EUR	(5.704,06)	17.01.2019
				108.015,53	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
120.850,45	EUR	107.000,00	GBP	1.338,47	17.01.2019
1.231.000,00	GBP	1.399.915,67	EUR	(24.971,03)	17.01.2019
259.071.000,00	SEK	25.106.905,03	EUR	188.464,09	17.01.2019
1.271.000,00	USD	1.113.549,89	EUR	(5.504,92)	17.01.2019
				159.326,61	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
406.397,63	EUR	360.000,00	GBP	4.301,19	17.01.2019
2.630.972,76	EUR	24.976.000,00	NOK	120.710,27	17.01.2019
27.420.017,65	EUR	31.294.000,00	USD	138.224,91	17.01.2019
2.691.000,00	USD	2.347.971,56	EUR	(1.983,27)	17.01.2019
				261.253,10	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
10.269.000,00	DKK	1.376.275,36	EUR	(1.288,61)	17.01.2019
70.494.926,63	EUR	80.661.000,00	CHF	(1.080.697,94)	17.01.2019
11.320.957,50	EUR	116.818.000,00	SEK	(85.006,24)	17.01.2019
1.872.671,33	EUR	2.148.000,00	USD	65,02	17.01.2019
1.090.000,00	GBP	1.223.623,61	EUR	(6.163,75)	17.01.2019
1.381.000,00	USD	1.203.130,16	EUR	812,89	17.01.2019
				(1.172.278,63)	
				(2.319.779,85)	
				(2.263.542,86)	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO BUXL 30Y BND 3/2019	11.03.2019	EUR	(90,00)	(16.255.800,00)	0,00	(353.848,14)
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(1.000,00)	(132.520.000,00)	0,00	(332.000,00)
Euro-BTP Future 3/2019	11.03.2019	EUR	(1.030,00)	(131.654.600,00)	0,00	(3.832.234,46)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	1.260,00	206.060.400,00	0,00	1.056.990,91
Euro-OAT Future 3/2019	11.03.2019	EUR	(200,00)	(30.160.000,00)	0,00	20.000,00
					0,00	(3.441.091,69)
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(13,00)	(1.722.760,00)	0,00	(3.380,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(24,00)	(3.924.960,00)	0,00	(21.120,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	(22,00)	(2.462.680,00)	0,00	(550,00)
					0,00	(25.050,00)
					0,00	(3.466.141,69)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 3.1575%	(20.000.000,00)	USD	(1.023.963,72)	25.09.2048
Receiving floating rate USDLIB 3 months				
Paying fixed rate -0.0060%	(100.000.000,00)	EUR	(252.582,28)	03.12.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(1.276.546,00)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International				
Paying fixed rate 1.8510%	(8.000.000,00)	GBP	(683.009,22)	16.10.2048
Receiving floating rate GBPLIB 6 months				
			(683.009,22)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Paying fixed rate -0.0215%	(100.000.000,00)	EUR	(204.031,40)	04.12.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(204.031,40)	
			(2.163.586,62)	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.390.000,00 EUR erhalten.
Merrill Lynch International hat als Sicherheit für Zinsswaps 800.000,00 EUR erhalten.
Societe Generale SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.570.000,00 EUR erhalten.

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 31.12.2018 (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							
21.535.000,00	Aramark International Financ 3.125% 01-04-2025	21.588.837,50	1,90	12.705.000,00	Societa Iniziative Autostrad 4.5% 26-10-2020	13.495.069,70	1,19
18.475.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	18.087.837,90	1,60	22.240.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	21.461.600,00	1,89
22.235.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 2.875% 01-11-2024	21.975.739,90	1,94	21.660.000,00	SPCM SA 2.875% 15-06-2023	21.698.988,00	1,91
20.234.000,00	Autodis SA 4.375% 01-05-2022	19.348.762,50	1,71	8.600.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	8.511.789,80	0,75
19.330.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2023	21.433.490,60	1,89	13.300.000,00	Suez 3.000% MULTI Perp FC2020	13.478.991,40	1,19
22.600.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	20.517.410,00	1,81	14.000.000,00	Synlab Bondco PLC 6.25% 01-07-2022	14.207.760,00	1,25
15.511.000,00	Cie de Saint-Gobain 3.625% 15-06-2021	16.738.500,06	1,48	23.250.000,00	Tele Columbus AG 3.875% 02-05-2025	21.006.375,00	1,85
9.594.000,00	Crown European Holdings SA 2.25% 01-02-2023	9.592.464,96	0,85	14.000.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	12.979.260,00	1,15
10.010.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	9.850.841,00	0,87	8.400.000,00	Telefonica Europe BV 4.200% MULTI Perp FC2019	8.577.794,40	0,76
21.085.000,00	Dufry One BV 2.5% 15-10-2024	20.083.462,50	1,77	22.355.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	22.256.459,16	1,96
20.500.000,00	EDP - Energias de Portu 5.375% MULTI 16-09-2075	21.458.990,00	1,89	13.400.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4% 15-01-2025	13.804.680,00	1,22
23.500.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	22.797.350,00	2,01	7.260.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4.625% 15-02-2026	6.918.447,49	0,61
18.264.000,00	FMC Finance VII SA 5.25% 15-02-2021	19.985.053,25	1,76	19.670.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	17.955.267,75	1,58
14.722.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 1.5% 30-01-2024	14.714.874,55	1,30	22.293.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	21.034.738,49	1,86
4.700.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 2.125% 01-02-2027	4.630.017,00	0,41	21.940.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 02-04-2025	21.537.795,92	1,90
19.085.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	18.601.996,82	1,64	15.800.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	14.199.460,00	1,25
2.700.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	2.692.398,66	0,24	21.722.000,00	Ziggo BV 3.75% 15-01-2025	21.547.789,56	1,90
18.656.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	16.850.658,88	1,49			982.567.721,06	86,69
3.654.000,00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	3.571.785,00	0,32	GBP			
22.187.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	21.646.080,94	1,91	1.538.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	1.555.365,74	0,14
19.181.000,00	Greif Nevada Holdings Inc SC 7.375% 15-07-2021	21.335.985,35	1,88	17.619.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	19.689.199,73	1,74
22.300.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	21.881.429,00	1,93	18.080.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.75% 01-12-2023	19.792.861,21	1,75
14.432.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 30-03-2023	15.008.006,23	1,32	18.540.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	20.521.209,79	1,81
4.915.000,00	HeidelbergCement Finance Lux 8.5% 31-10-2019	5.254.193,98	0,46	19.346.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	20.397.638,79	1,80
4.398.000,00	Heineken NV 1.25% 17-03-2027	4.359.649,44	0,38	18.836.000,00	William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	20.781.870,19	1,83
4.299.000,00	Heineken NV 1.75% 17-03-2031	4.263.722,41	0,38			102.738.145,45	9,06
23.196.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	22.673.162,16	2,00	Summe Anleihen		1.085.305.866,51	95,76
21.804.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	21.926.102,40	1,93	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
22.750.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	18.478.687,50	1,63			1.085.305.866,51	95,76
21.151.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	20.982.426,53	1,85	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
21.954.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	21.211.954,80	1,87	Anleihen			
21.890.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01-05-2022	21.266.572,80	1,88	EUR			
19.560.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	21.198.736,80	1,87	21.122.000,00	Snam SpA 0.875% 25-10-2026	19.611.396,80	1,73
17.639.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	16.552.437,60	1,46			19.611.396,80	1,73
23.263.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	18.640.641,90	1,64	Summe Anleihen		19.611.396,80	1,73
13.110.000,00	Oi European Group BV 3.125% 15-11-2024	12.912.301,20	1,14	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
8.093.000,00	Oi European Group BV 4.875% 31-03-2021	8.658.215,12	0,76			19.611.396,80	1,73
13.386.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	14.072.032,50	1,24	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
6.750.000,00	Orange SA 4.250% MULTI Perp FC2020	6.927.525,00	0,61	Anleihen			
22.800.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	21.249.600,00	1,87	EUR			
23.411.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	21.186.955,00	1,87	17.700.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	17.273.253,00	1,52
16.304.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 3.375% 01-04-2022	16.446.203,49	1,45			17.273.253,00	1,52
5.439.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.75% 01-02-2025	5.483.599,80	0,48	Summe Anleihen		17.273.253,00	1,52
13.006.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	12.880.622,16	1,14	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
925.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 3.25% 01-06-2021	959.687,50	0,08			17.273.253,00	1,52
6.700.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	5.918.451,70	0,52	Summe Wertpapieranlagen		1.122.190.516,31	99,01
				Bankguthaben		57.254,14	0,01
				Sonstige Nettovermögenswerte		11.117.158,17	0,98
				Summe Nettovermögen		1.133.364.928,62	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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	15,89	Unternehmensanleihen	99,01
USA	14,66		
Vereinigtes Königreich	14,06		
Luxemburg	12,01		
Niederlande	11,36		
Deutschland	6,47		
Irland	5,15		
Italien	3,44		
Spanien	3,42		
Finnland	1,96		
Britische Jungferninseln	1,91		
Japan	1,89		
Portugal	1,89		
Schweden	1,86		
Kaimaninseln	1,58		
Österreich	1,45		
Summe	99,01	Summe	99,01

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					
76.013,45	DKK	10.182,81	EUR	(2,41)	31.01.2019
344.024,55	EUR	3.406.106,89	NOK	1.875,36	31.01.2019
1.282.652,48	EUR	13.228.694,78	SEK	(8.909,00)	31.01.2019
705.730.323,92	NOK	71.257.758,07	EUR	(365.949,59)	31.01.2019
740.475.716,82	SEK	72.010.075,40	EUR	284.965,46	31.01.2019
4.824,83	USD	4.223,23	EUR	(21,73)	31.01.2019
				(88.041,91)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
100.008.556,34	EUR	88.480.000,00	GBP	1.182.209,28	17.01.2019
				1.182.209,28	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
5.033.517,56	EUR	4.491.000,00	GBP	17.358,15	17.01.2019
1.300.000,00	GBP	1.441.763,41	EUR	10.256,01	17.01.2019
				27.614,16	
				1.209.823,44	
				1.121.781,53	

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
100.000,00	3M Co 1.875% 15-11-2021	105.010,94	0,13	100.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 15-11-2027	91.569,40	0,11
100.000,00	Abbott Ireland Financing DAC 0.875% 27-09-2023	99.902,00	0,12	100.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 19-01-2026	103.403,10	0,12
100.000,00	AbbVie Inc 1.375% 17-05-2024	100.782,65	0,12	100.000,00	Banque Federative du Credit 2.625% 24-02-2021	105.367,65	0,13
100.000,00	Abertis Infraestructuras SA 2.5% 27-02-2025	102.478,25	0,12	272.000,00	Banque Federative du Credit 3% 21-05-2024	286.543,48	0,34
290.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.125% 28-03-2022	324.837,70	0,39	100.000,00	Banque Federative du Credit 3% 28-11-2023	111.153,65	0,13
450.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% 27-04-2021	508.797,00	0,61	250.000,00	Barclays Bank PLC 2.125% 24-02-2021	259.207,00	0,31
239.000,00	ABN AMRO Bank NV 7.125% 06-07-2022	285.647,06	0,34	100.000,00	Barclays Bank PLC 6.625% 30-03-2022	112.065,00	0,13
100.000,00	Aeroports de Paris 1.5% 07-04-2025	103.648,60	0,12	100.000,00	Barclays PLC 1.5% 01-04-2022	99.609,00	0,12
100.000,00	Aeroports de Paris 3.875% 15-02-2022	111.716,87	0,13	60.000,00	BASF SE 0.875% 15-11-2027	57.924,51	0,07
100.000,00	Air Liquide Finance SA 1.25% 13-06-2028	100.615,26	0,12	120.000,00	BASF SE 1.625% 15-11-2037	113.300,85	0,14
425.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 1.375% 12-09-2022	437.988,15	0,52	170.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	155.895,78	0,19
100.000,00	Allianz Finance II BV 1.375% 21-04-2031	98.791,60	0,12	425.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	429.676,70	0,51
200.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	196.654,43	0,23	50.000,00	Bayer AG 1.875% 25-01-2021	51.498,50	0,06
400.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	412.900,00	0,49	170.000,00	Bayer AG 3.000% MULTI 01-07-2075	169.034,40	0,20
140.000,00	America Movil SAB de CV 4.75% 28-06-2022	159.739,30	0,19	200.000,00	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26-06-2026	194.208,80	0,23
100.000,00	Anglo American Capital PLC 3.5% 28-03-2022	106.322,00	0,13	100.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.625% 16-03-2035	96.685,40	0,12
180.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027	172.803,96	0,21	100.000,00	Berlin Hyp AG 0.5% 26-09-2023	98.959,62	0,12
132.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.5% 17-03-2025	134.232,65	0,16	100.000,00	Bertelsmann SE & Co KGaA 1.75% 14-10-2024	104.753,40	0,12
245.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17-03-2028	247.794,96	0,30	100.000,00	BG Energy Capital PLC 1.25% 21-11-2022	103.226,60	0,12
120.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 23-01-2035	109.872,48	0,13	130.000,00	BHP Billiton Finance Ltd 3.25% 24-09-2027	151.046,22	0,18
200.000,00	Apple Inc 2% 17-09-2027	214.336,00	0,26	689.000,00	BMW Finance NV 1% 29-08-2025	675.384,55	0,81
100.000,00	APRR SA 1.125% 09-01-2026	100.479,50	0,12	70.000,00	BMW Finance NV 1.125% 22-05-2026	68.820,08	0,08
100.000,00	APRR SA 1.5% 15-01-2024	103.999,00	0,12	50.000,00	BMW Finance NV 2.375% 24-01-2023	53.336,20	0,06
200.000,00	Argentum Netherlands B 4.375% MULTI Perp FC2025	206.000,00	0,25	100.000,00	BNP Paribas Cardif SA MULTI Perpetual	98.997,68	0,12
300.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	309.206,15	0,37	100.000,00	BNP Paribas SA 1.125% 22-11-2023	99.199,00	0,12
100.000,00	Aroundtown SA 1% 07-01-2025	92.595,40	0,11	282.000,00	BNP Paribas SA 1.625% 23-02-2026	295.152,48	0,35
100.000,00	ASML Holding NV 0.625% 07-07-2022	100.726,20	0,12	150.000,00	BNP Paribas SA 2.25% 11-01-2027	147.143,18	0,18
100.000,00	AstraZeneca PLC 0.75% 12-05-2024	98.975,00	0,12	200.000,00	BNP Paribas SA 2.875% 26-09-2023	220.663,60	0,26
50.000,00	AT&T Inc 1.875% 04-12-2020	51.405,60	0,06	110.000,00	BNP Paribas SA 4.5% 21-03-2023	128.092,80	0,15
260.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	247.753,48	0,30	100.000,00	Booking Holdings Inc 1.8% 03-03-2027	100.171,60	0,12
240.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	250.207,20	0,30	50.000,00	Bouygues SA 4.25% 22-07-2020	53.202,53	0,06
200.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1% 13-05-2026	196.938,40	0,23	100.000,00	BP Capital Markets PLC 0.9% 03-07-2024	99.769,60	0,12
150.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	150.705,60	0,18	200.000,00	BP Capital Markets PLC 1.109% 16-02-2023	203.573,20	0,24
100.000,00	Avinor AS 1.25% 09-02-2027	100.978,71	0,12	128.000,00	BP Capital Markets PLC 1.573% 16-02-2027	128.762,62	0,15
500.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	516.608,65	0,62	314.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	312.674,92	0,37
28.000,00	Aviva PLC 3.875% MULTI 03-07-2044	28.173,34	0,03	100.000,00	BP Capital Markets PLC 2.972% 27-02-2026	110.838,40	0,13
100.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	95.323,75	0,11	100.000,00	BPCE SA 0.875% 31-01-2024	98.026,00	0,12
400.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	413.000,00	0,49	200.000,00	BPCE SA 1% 05-10-2028	194.600,00	0,23
300.000,00	AXA SA 5.250% MULTI 16-04-2040	316.245,00	0,38	300.000,00	BPCE SA 2.750% MULTI 08-07-2026	309.424,20	0,37
100.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 20-01-2021	101.641,30	0,12	680.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	680.409,36	0,81
100.000,00	Banco Santander SA 1.375% 14-12-2022	102.748,00	0,12	110.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	108.765,14	0,13
100.000,00	Banco Santander SA 2.5% 18-03-2025	99.730,00	0,12	100.000,00	CaixaBank SA 1.125% 12-01-2023	97.918,80	0,12
100.000,00	Banco Santander SA 3.25% 04-04-2026	102.275,00	0,12	100.000,00	CaixaBank SA 3.500% MULTI 15-02-2027	102.806,29	0,12
100.000,00	Banco Santander SA 4% 24-01-2020	104.229,20	0,12	100.000,00	Capgemini SE 1% 18-10-2024	98.170,89	0,12
100.000,00	Bank of America Corp 1.625% 14-09-2022	103.225,00	0,12	100.000,00	Carrefour SA 1.25% 03-06-2025	97.720,60	0,12
100.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	99.173,80	0,12	100.000,00	CEZ AS 5% 19-10-2021	112.511,20	0,13
150.000,00	Bank of America Corp 1.776% MULTI 04-05-2027	151.258,50	0,18	100.000,00	Cie de Saint-Gobain 0.875% 21-09-2023	99.897,98	0,12
458.000,00	Bank of Ireland Group PLC 1.375% 29-08-2023	442.948,29	0,53	100.000,00	Cie de Saint-Gobain 1% 17-03-2025	98.088,65	0,12
300.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	294.093,00	0,35	200.000,00	Cie Financiere et Industriel 0.375% 07-02-2025	192.130,00	0,23
300.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	299.574,00	0,36	150.000,00	Cie Financiere et Industriel 5% 24-05-2021	167.197,50	0,20
				100.000,00	Cie Generale des Etablissements 1.75% 03-09-2030	101.231,20	0,12
				400.000,00	Citigroup Inc 0.75% 26-10-2023	392.700,00	0,47
				100.000,00	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1.25% 06-04-2023	100.806,80	0,12
				100.000,00	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06-04-2028	98.581,40	0,12

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
300.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	356.504,50	0,43	50.000,00	E.ON SE 1.625% 22-05-2029	49.276,80	0,06
100.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	98.047,47	0,12	100.000,00	EDP Finance BV 2.625% 18-01-2022	106.114,80	0,13
100.000,00	CNP Assurances 1.875% 20-10-2022	101.499,00	0,12	500.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	485.050,00	0,58
281.000,00	Coca-Cola Co/The 1.125% 09-03-2027	281.961,02	0,34	150.000,00	Electricite de France SA 4.5% 12-11-2040	191.592,00	0,23
116.000,00	Coca-Cola European Partners 2.375% 07-05-2025	124.172,90	0,15	7.000,00	Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	9.747,50	0,01
200.000,00	Coentrepise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	194.734,00	0,23	339.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	343.130,50	0,41
100.000,00	Coentrepise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	98.216,82	0,12	100.000,00	Eli Lilly & Co 1% 02-06-2022	102.573,40	0,12
85.000,00	Commerzbank AG 1.5% 21-09-2022	86.738,25	0,10	100.000,00	Elia System Operator SA/NV 1.375% 27-05-2024	102.428,60	0,12
60.000,00	Commerzbank AG 1.5% 28-08-2028	59.088,12	0,07	100.000,00	Emirates Telecommunications 1.75% 18-06-2021	103.050,75	0,12
8.000,00	Commerzbank AG 4% 16-09-2020	8.492,70	0,01	100.000,00	Enagas Financiaciones SAU 2.5% 11-04-2022	107.550,00	0,13
25.000,00	Commerzbank AG 4% 23-03-2026	25.873,95	0,03	29.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 3.625% MULTI 02-04-2076	29.898,25	0,04
65.000,00	Commerzbank AG 4% 30-03-2027	66.961,70	0,08	95.000,00	EnBW International Finance B 4.875% 16-01-2025	117.798,10	0,14
100.000,00	Commonwealth Bank of Au 2.000% MULTI 22-04-2027	100.058,00	0,12	130.000,00	Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	122.797,48	0,15
165.000,00	Cooperative Rabobank UA 1.25% 23-03-2026	169.143,15	0,20	130.000,00	Enel Finance International N 1.375% 01-06-2026	125.766,68	0,15
126.000,00	Cooperative Rabobank UA 1.375% 03-02-2027	129.514,14	0,15	485.000,00	Enel Finance International N 1.966% 27-01-2025	495.985,25	0,59
20.000,00	Cooperative Rabobank UA 4.125% 14-07-2025	24.229,15	0,03	100.000,00	Engie SA 0.875% 19-09-2025	99.391,60	0,12
1.050.000,00	Cooperative Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	1.132.687,50	1,35	100.000,00	Engie SA 3% 01-02-2023	110.721,20	0,13
100.000,00	Credit Agricole Assura 4.500% MULTI Perp FC2025	99.650,00	0,12	100.000,00	Engie SA 4.750% MULTI Perp FC2021	106.000,00	0,13
200.000,00	Credit Agricole SA 2.625% 17-03-2027	203.154,40	0,24	40.000,00	Engie SA 5.95% 16-03-2111	67.260,08	0,08
100.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	100.512,40	0,12	100.000,00	Eni SpA 0.75% 17-05-2022	100.742,60	0,12
100.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	99.996,00	0,12	100.000,00	Equinor ASA 0.875% 17-02-2023	101.990,40	0,12
200.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	200.186,02	0,24	200.000,00	Equinor ASA 2.875% 10-09-2025	226.221,20	0,27
100.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	107.751,73	0,13	100.000,00	ESB Finance DAC 3.494% 12-01-2024	113.191,80	0,14
700.000,00	Credit Agricole SA/London 3.125% 05-02-2026	795.760,00	0,95	300.000,00	Essity AB 1.125% 27-03-2024	302.299,20	0,36
100.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 31-05-2024	97.834,00	0,12	100.000,00	Essity AB 1.625% 30-03-2027	100.104,80	0,12
800.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	810.514,43	0,97	100.000,00	Eurogrid GmbH 1.625% 03-11-2023	104.371,00	0,12
100.000,00	Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	97.712,00	0,12	300.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	314.121,00	0,37
100.000,00	CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16-07-2021	103.209,11	0,12	50.000,00	Evonik Finance BV 0.75% 07-09-2028	45.242,00	0,05
100.000,00	CRH Finland Services OYJ 2.75% 15-10-2020	103.971,22	0,12	100.000,00	FCE Bank PLC 1.528% 09-11-2020	100.323,47	0,12
140.000,00	Daimler AG 1.4% 12-01-2024	142.172,80	0,17	100.000,00	FCE Bank PLC 1.875% 24-06-2021	99.566,10	0,12
80.000,00	Daimler AG 1.5% 09-03-2026	80.515,45	0,10	100.000,00	FedEx Corp 1% 11-01-2023	100.779,41	0,12
100.000,00	Daimler AG 2.125% 03-07-2037	96.814,00	0,12	280.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 1.5% 27-06-2025	257.122,88	0,31
70.000,00	Daimler International Financ 1% 11-11-2025	68.132,40	0,08	80.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 2.125% 01-02-2027	78.808,80	0,09
656.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	670.359,62	0,80	300.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	292.407,60	0,35
100.000,00	Danone SA 1.125% 14-01-2025	100.494,53	0,12	100.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	99.718,47	0,12
100.000,00	Danone SA 1.208% 03-11-2028	96.928,70	0,12	500.000,00	GE Capital European Funding 0.8% 21-01-2022	480.025,00	0,57
50.000,00	Danone SA 3.6% 23-11-2020	53.311,50	0,06	156.000,00	GE Capital European Funding 6.025% 01-03-2038	197.257,32	0,24
540.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	534.886,20	0,64	100.000,00	Gecina SA 1.5% 20-01-2025	101.597,00	0,12
265.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.375% 28-03-2031	267.704,59	0,32	100.000,00	Gecina SA 2% 17-06-2024	104.719,09	0,12
150.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.625% 06-11-2030	156.465,60	0,19	720.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	741.633,12	0,88
150.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.625% 16-08-2033	152.836,80	0,18	100.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 21-05-2026	100.312,23	0,12
200.000,00	Deutsche Bank AG 1.125% 17-03-2025	185.261,20	0,22	87.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 4% 16-06-2025	103.221,32	0,12
60.000,00	Deutsche Boerse AG 2.750% MULTI 05-02-2041	61.611,60	0,07	100.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% 01-04-2026	106.925,86	0,13
35.000,00	Deutsche Post AG 1.25% 01-04-2026	35.343,63	0,04	100.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	97.562,00	0,12
36.000,00	Deutsche Post AG 2.875% 11-12-2024	40.227,19	0,05	400.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	383.944,00	0,46
206.000,00	Deutsche Telekom Internation 0.625% 13-12-2024	202.131,73	0,24	110.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2% 01-11-2028	106.029,00	0,13
250.000,00	Deutsche Telekom Internation 1.125% 22-05-2026	248.497,50	0,30	125.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2% 27-07-2023	128.701,25	0,15
150.000,00	Deutsche Telekom Internation 2% 01-12-2029	151.206,00	0,18	150.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.125% 30-09-2024	154.028,40	0,18
100.000,00	Diageo Finance PLC 1% 22-04-2025	100.109,20	0,12	25.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.875% 03-06-2026	26.380,25	0,03
100.000,00	DNB Bank ASA 4.25% 18-01-2022	111.975,75	0,13	46.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3% 12-02-2031	47.929,92	0,06
100.000,00	DVB Bank SE 1.25% 22-04-2020	100.868,06	0,12	100.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 12-07-2032	95.038,20	0,11

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
600.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	620.084,10	0,74	100.000,00	Merlin Properties Socimi SA 1.75% 26-05-2025	96.674,20	0,12
165.000,00	HeidelbergCement AG 1.5% 07-02-2025	163.594,86	0,20	100.000,00	Microsoft Corp 3.125% 06-12-2028	119.247,40	0,14
90.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 30-03-2023	93.592,06	0,11	100.000,00	Mitsubishi UFJ Financial Gro 0.68% 26-01-2023	99.730,60	0,12
300.000,00	Heineken NV 1.25% 17-03-2027	297.384,00	0,35	125.000,00	Mondelez International Inc 1% 07-03-2022	127.144,25	0,15
100.000,00	Heineken NV 1.5% 03-10-2029	98.250,00	0,12	200.000,00	Morgan Stanley 1.75% 30-01-2025	202.740,40	0,24
130.000,00	Heineken NV 1.75% 17-03-2031	128.933,22	0,15	100.000,00	Morgan Stanley 2.375% 31-03-2021	104.461,00	0,12
100.000,00	Heineken NV 2% 06-04-2021	104.215,60	0,12	350.000,00	Morgan Stanley 5.375% 10-08-2020	379.060,96	0,45
100.000,00	Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 26-05-2023	101.198,60	0,12	400.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	396.232,00	0,47
100.000,00	Holding d'Infrastructures de 0.625% 27-03-2023	96.484,00	0,12	200.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	208.912,40	0,25
100.000,00	HSBC France SA 0.6% 20-03-2023	100.031,40	0,12	200.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	203.668,80	0,24
200.000,00	HSBC Holdings PLC 1.5% 15-03-2022	203.443,26	0,24	100.000,00	Mylan NV 1.25% 23-11-2020	101.005,00	0,12
118.000,00	HSBC Holdings PLC 2.5% 15-03-2027	124.141,90	0,15	675.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	731.551,50	0,87
300.000,00	HSBC Holdings PLC 3.375% MULTI 10-01-2024	300.184,20	0,36	120.000,00	National Australia Bank Ltd 0.625% 18-09-2024	117.741,84	0,14
100.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1% 07-03-2024	100.944,40	0,12	100.000,00	National Australia Bank Ltd 0.625% 30-08-2023	99.339,60	0,12
100.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1.25% 28-10-2026	98.919,60	0,12	50.000,00	National Australia Bank Ltd 1.25% 18-05-2026	50.306,80	0,06
100.000,00	Iberdrola International BV 1.125% 27-01-2023	102.229,20	0,12	249.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	230.582,47	0,28
100.000,00	ICADE 1.625% 28-02-2028	93.559,00	0,11	198.000,00	Nationwide Building Society 6.75% 22-07-2020	215.053,74	0,26
100.000,00	Illinois Tool Works Inc 1.25% 22-05-2023	103.660,00	0,12	100.000,00	Naturgy Capital Markets SA 1.125% 11-04-2024	100.655,60	0,12
100.000,00	Imerys SA 0.875% 31-03-2022	100.539,00	0,12	200.000,00	Naturgy Finance BV 1.375% 21-01-2025	202.513,60	0,24
100.000,00	Imperial Brands Finance PLC 5% 02-12-2019	104.459,80	0,12	50.000,00	Natwest Markets PLC 5.5% 23-03-2020	53.081,10	0,06
200.000,00	ING Bank NV 4.5% 21-02-2022	225.545,20	0,27	50.000,00	Nederlandse Gasunie NV 4.5% 20-06-2021	55.557,90	0,07
200.000,00	ING Groep NV 0.75% 09-03-2022	199.728,00	0,24	24.000,00	Nestle Finance International 0.75% 16-05-2023	24.457,58	0,03
300.000,00	ING Groep NV 1.625% MULTI 26-09-2029	285.062,40	0,34	85.000,00	Nestle Finance International 1.25% 02-11-2029	85.187,00	0,10
100.000,00	Inmobiliaria Colonial Socimi 2.728% 05-06-2023	105.039,00	0,13	50.000,00	Nestle Finance International 1.75% 12-09-2022	52.965,26	0,06
70.000,00	innogy Finance BV 1.625% 30-05-2026	71.300,88	0,09	750.000,00	NGG Finance PLC 4.250% MULTI 18-06-2076	768.052,80	0,92
45.000,00	innogy Finance BV 3% 17-01-2024	49.697,10	0,06	100.000,00	NN Group NV 1% 18-03-2022	101.129,23	0,12
100.000,00	International Business Machi 1.25% 26-05-2023	103.212,00	0,12	300.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	305.291,28	0,36
100.000,00	International Business Machi 1.75% 07-03-2028	102.522,00	0,12	100.000,00	Nordea Bank Abp 1.000% MULTI 07-09-2026	99.384,20	0,12
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30-10-2023	272.074,19	0,32	100.000,00	Nordea Bank Abp 1.125% 12-02-2025	102.608,14	0,12
100.000,00	Investor AB 4.5% 12-05-2023	117.205,58	0,14	170.000,00	Nordea Bank Abp 3.25% 05-07-2022	186.838,50	0,22
100.000,00	JAB Holdings BV 1.25% 22-05-2024	100.066,00	0,12	300.000,00	Novartis Finance SA 0.125% 20-09-2023	296.943,00	0,35
200.000,00	JAB Holdings BV 1.5% 24-11-2021	206.160,00	0,25	80.000,00	OMV AG 1% 14-12-2026	78.620,96	0,09
130.000,00	Johnson & Johnson 1.15% 20-11-2028	129.566,36	0,15	50.000,00	OMV AG 4.25% 12-10-2021	55.549,90	0,07
490.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	490.195,02	0,58	70.000,00	OMV AG 5.250% MULTI Perp FC2021	74.935,00	0,09
300.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.75% 24-08-2022	323.259,00	0,39	100.000,00	OP Corporate Bank plc 0.75% 03-03-2022	101.276,40	0,12
150.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.875% 23-09-2020	159.594,38	0,19	200.000,00	Orange SA 1.375% 20-03-2028	196.537,92	0,23
246.000,00	JT International Financial S 1.125% 28-09-2025	244.079,23	0,29	660.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	693.825,00	0,83
280.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	269.057,04	0,32	35.000,00	Orange SA 8.125% 28-01-2033	59.305,26	0,07
200.000,00	KBC Group NV 1% 26-04-2021	202.908,40	0,24	100.000,00	Orsted A/S 2.625% 19-09-2022	108.312,80	0,13
300.000,00	KBC Group NV 1.625% MULTI 18-09-2029	289.498,80	0,35	100.000,00	PepsiCo Inc 1.75% 28-04-2021	103.499,00	0,12
100.000,00	Kering SA 2.5% 15-07-2020	103.699,80	0,12	150.000,00	Petroleos Mexicanos 2.5% 21-08-2021	147.450,00	0,18
200.000,00	Kleppier SA 1% 17-04-2023	202.486,00	0,24	200.000,00	Petroleos Mexicanos 2.75% 21-04-2027	165.524,00	0,20
316.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	325.243,00	0,39	130.000,00	Pfizer Inc 0.25% 06-03-2022	130.093,60	0,16
50.000,00	Koninklijke KPN NV 5.625% 30-09-2024	61.946,10	0,07	100.000,00	Philip Morris International 1.875% 03-03-2021	103.019,20	0,12
120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 2% 30-06-2023	124.248,72	0,15	100.000,00	Philip Morris International 1.875% 06-11-2037	90.361,64	0,11
100.000,00	La Banque Postale SA 2.750% MULTI 19-11-2027	103.067,91	0,12	100.000,00	PPG Industries Inc 0.875% 13-03-2022	101.283,60	0,12
110.000,00	La Poste SA 4.375% 26-06-2023	129.456,87	0,15	100.000,00	Procter & Gamble Co/The 1.125% 02-11-2023	103.018,20	0,12
100.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember 0.5% 07-06-2022	100.304,00	0,12	110.000,00	Procter & Gamble Co/The 4.875% 11-05-2027	143.453,55	0,17
100.000,00	Legrand SA 3.375% 19-04-2022	110.277,55	0,13	200.000,00	Programa Cédulas TDA Fondo d 4.125% 10-04-2021	218.260,00	0,26
50.000,00	Linde Finance BV 1% 20-04-2028	48.650,00	0,06	100.000,00	Programa Cédulas TDA Fondo d 4.25% 10-04-2031	130.295,72	0,16
100.000,00	Lloyds Bank PLC 1.375% 08-09-2022	102.486,00	0,12	105.000,00	Prologis LP 3.375% 20-02-2024	116.203,50	0,14
196.000,00	Lloyds Banking Group PLC 1% 09-11-2023	188.395,20	0,22	70.000,00	RCI Banque SA 1% 17-05-2023	68.502,51	0,08
75.000,00	LV/MH Moët Hennessy Louis Vuit 0.375% 26-05-2022	75.232,50	0,09	100.000,00	Red Electrica Financiaciones 2.125% 01-07-2023	107.248,80	0,13
100.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	98.166,20	0,12				
100.000,00	McDonald's Corp 2.625% 11-06-2029	107.001,80	0,13				
100.000,00	Merck & Co Inc 1.875% 15-10-2026	106.265,13	0,13				

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
150.000,00	RELX Finance BV 0.375% 22-03-2021	150.246,00	0,18	400.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	384.714,96	0,46
300.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	289.123,80	0,34	100.000,00	Swiss Re ReAssure Ltd 1.375% 27-05-2023	101.857,00	0,12
100.000,00	Repsol International Finance 3.625% 07-10-2021	109.139,80	0,13	381.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	384.086,86	0,46
100.000,00	Richemont International Hold 2% 26-03-2038	98.012,77	0,12	100.000,00	Talanx AG 1.625% 13-02-2023	110.792,75	0,13
30.000,00	Roche Finance Europe BV 0.875% 25-02-2025	30.679,44	0,04	400.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	482.920,00	0,58
200.000,00	Royal Bank of Scotland 1.750% MULTI 02-03-2026	190.805,60	0,23	100.000,00	Telefonica Emisiones SA 1.46% 13-04-2026	99.030,27	0,12
450.000,00	Royal Bank of Scotland 2.000% MULTI 08-03-2023	451.294,20	0,54	100.000,00	Telefonica Emisiones SA 2.242% 27-05-2022	105.673,40	0,13
100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.5% 27-09-2030	98.226,00	0,12	155.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% 14-02-2033	215.129,15	0,26
500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	518.035,00	0,62	70.000,00	Telenor ASA 2.75% 27-06-2022	75.679,10	0,09
100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	110.879,80	0,13	100.000,00	Telia Co AB 1.625% 23-02-2035	91.591,28	0,11
200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 4.125% 03-02-2021	217.096,00	0,26	150.000,00	Telstra Corp Ltd 3.625% 15-03-2021	161.218,73	0,19
100.000,00	Sampo Oyj 1% 18-09-2023	100.456,70	0,12	100.000,00	TenneT Holding BV 1.75% 04-06-2027	104.616,00	0,12
300.000,00	Sanofi 1% 21-03-2026	303.841,80	0,36	200.000,00	TenneT Holding BV 4.625% 21-02-2023	233.234,00	0,28
200.000,00	Sanofi 1.375% 21-03-2030	201.322,40	0,24	145.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	144.882,03	0,17
100.000,00	Santander Consumer Finance S 0.875% 24-01-2022	100.318,60	0,12	200.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	199.118,40	0,24
100.000,00	Santander Consumer Finance S 1% 26-05-2021	101.344,74	0,12	400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.5% 17-03-2021	414.263,20	0,49
120.000,00	Santander UK PLC 1.125% 14-01-2022	121.141,68	0,14	170.000,00	Terna Rete Elettrica Naziona 4.75% 15-03-2021	186.393,21	0,22
30.000,00	SAP SE 1% 01-04-2025	30.417,48	0,04	100.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 12-09-2024	97.065,46	0,12
100.000,00	SAP SE 1% 13-03-2026	100.265,00	0,12	100.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.95% 24-07-2029	98.495,35	0,12
200.000,00	SAP SE 1.375% 13-03-2030	198.101,60	0,24	100.000,00	Total Capital International 0.625% 04-10-2024	99.537,00	0,12
100.000,00	Scentre Group Trust 1 1.5% 16-07-2020	101.771,80	0,12	100.000,00	Total Capital International 0.75% 12-07-2028	95.275,00	0,11
100.000,00	Schneider Electric SE 0.875% 11-03-2025	99.660,60	0,12	100.000,00	Total Capital International 2.5% 25-03-2026	110.541,60	0,13
100.000,00	Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023	104.239,40	0,12	130.000,00	Total Capital SA 5.125% 26-03-2024	159.376,36	0,19
500.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	546.045,00	0,65	600.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	637.020,00	0,76
200.000,00	Shell International Finance 1% 06-04-2022	204.722,00	0,24	100.000,00	Toyota Motor Credit Corp 0.625% 21-11-2024	98.360,82	0,12
100.000,00	Shell International Finance 1.25% 12-05-2028	100.171,00	0,12	72.000,00	Toyota Motor Credit Corp 0.75% 21-07-2022	73.061,28	0,09
100.000,00	Shell International Finance 1.875% 15-09-2025	106.250,60	0,13	200.000,00	UBS AG/London 0.125% 05-11-2021	198.795,33	0,24
170.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.375% 06-09-2023	170.159,12	0,20	450.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	450.022,50	0,54
35.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 2.875% 10-03-2028	40.548,20	0,05	400.000,00	UBS Group Funding Switzerlan 1.25% 01-09-2026	388.952,62	0,46
100.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 13-03-2023	99.819,40	0,12	100.000,00	Unibail-Rodamco SE 1.375% 09-03-2026	100.367,60	0,12
100.000,00	Sky Ltd 1.875% 24-11-2023	104.041,00	0,12	100.000,00	Unibail-Rodamco SE 1.875% 15-01-2031	98.375,60	0,12
200.000,00	SNCF Mobilites 4.125% 19-02-2025	244.511,56	0,29	300.000,00	Unibail-Rodamco SE 2.5% 26-02-2024	325.648,20	0,39
50.000,00	SNCF Mobilites 4.625% 02-02-2024	61.016,40	0,07	100.000,00	UniCredit SpA 2% 04-03-2023	100.358,20	0,12
300.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	265.005,30	0,32	250.000,00	Unilever NV 0.5% 03-02-2022	252.130,76	0,30
100.000,00	Societe Generale SA 0.75% 19-02-2021	101.287,36	0,12	100.000,00	Unilever NV 0.5% 06-01-2025	98.249,20	0,12
100.000,00	Societe Generale SA 1.125% 23-01-2025	97.194,00	0,12	100.000,00	Unilever NV 1.125% 29-04-2028	98.784,70	0,12
100.000,00	Societe Generale SA 4% 07-06-2023	109.767,60	0,13	100.000,00	United Parcel Service Inc 1.625% 15-11-2025	103.397,15	0,12
100.000,00	SSE PLC 2% 17-06-2020	102.167,00	0,12	300.000,00	Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	312.085,73	0,37
110.000,00	SSE PLC 2.375% 10-02-2022	114.995,10	0,14	100.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	105.739,50	0,13
100.000,00	Standard Chartered PLC 1.625% 13-06-2021	102.249,08	0,12	300.000,00	Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	311.941,77	0,37
140.000,00	State Grid Europe Developmen 1.5% 26-01-2022	143.185,00	0,17	100.000,00	Valeo SA 1.5% 18-06-2025	95.928,20	0,11
100.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	101.403,20	0,12	100.000,00	Vattenfall AB 6.25% 17-03-2021	113.425,40	0,14
600.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	624.342,00	0,74	100.000,00	Veolia Environnement SA 4.625% 30-03-2027	125.611,60	0,15
100.000,00	Suez 1.25% 19-05-2028	99.820,00	0,12	20.000,00	Veolia Environnement SA 6.125% 25-11-2033	30.579,36	0,04
600.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	593.845,80	0,71	100.000,00	Verizon Communications Inc 1.875% 26-10-2029	98.390,80	0,12
100.000,00	Suez 2.75% 09-10-2023	110.668,20	0,13	100.000,00	Verizon Communications Inc 2.375% 17-02-2022	105.834,60	0,13
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 1% 19-01-2022	101.675,00	0,12	240.000,00	Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026	269.273,28	0,32
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.75% 24-07-2023	108.898,20	0,13	100.000,00	Vier Gas Transport GmbH 3.125% 10-07-2023	111.508,80	0,13
398.000,00	Svenska Handelsbanken A 2.656% MULTI 15-01-2024	398.183,88	0,48	100.000,00	Vivendi SA 1.125% 24-11-2023	101.478,80	0,12
140.000,00	Svenska Handelsbanken AB 0.5% 21-03-2023	139.948,76	0,17	175.000,00	Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025	178.799,19	0,21
110.000,00	Svenska Handelsbanken AB 2.625% 23-08-2022	118.809,90	0,14	200.000,00	Vodafone Group PLC 2.2% 25-08-2026	206.508,40	0,25
100.000,00	Swedbank AB 0.625% 04-01-2021	100.936,00	0,12	100.000,00	Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	93.500,00	0,11

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	Vodafone Group PLC 4.65% 20-01-2022	112.040,00	0,13	15.000,00	Linde AG 2% 18-04-2023	16.083,45	0,02
50.000,00	Vodafone Group PLC 5.375% 06-06-2022	58.096,23	0,07	115.000,00	Petroleos Mexicanos 5.5% 24-02-2025	119.007,92	0,14
200.000,00	Volkswagen Financial Service 1.375% 16-10-2023	197.682,00	0,24	120.000,00	Snam SpA 0.875% 25-10-2026	111.417,84	0,13
200.000,00	Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	187.000,00	0,22	100.000,00	Societa Iniziative Autostrad 3.375% 13-02-2024	105.072,40	0,13
710.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	717.447,90	0,86	400.000,00	Societe Generale SA 4.75% 02-03-2021	439.790,59	0,52
100.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	93.500,00	0,11	50.000,00	Telekom Finanzmanagement GmbH 4% 04-04-2022	55.713,50	0,07
205.000,00	Volkswagen International Fin 1.625% 16-01-2030	177.458,25	0,21	100.000,00	Terna Rete Elettrica Nazionale 0.875% 02-02-2022	100.467,00	0,12
400.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	378.728,00	0,45	70.000,00	UniCredit SpA 4.375% 29-01-2020	72.992,92	0,09
200.000,00	Volkswagen International Fin 4.125% 16-11-2038	207.337,60	0,25	50.000,00	Veolia Environnement SA 5.125% 24-05-2022	57.921,40	0,07
50.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	48.054,92	0,06			4.735.582,36	5,65
100.000,00	Vonovia Finance BV 0.875% 30-03-2020	100.719,69	0,12	Summe Anleihen		4.735.582,36	5,65
100.000,00	Vonovia Finance BV 1.5% 10-06-2026	96.329,20	0,11	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		4.735.582,36	5,65
100.000,00	Vonovia Finance BV 1.5% 22-03-2026	96.863,00	0,12	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
65.000,00	Vonovia Finance BV 1.5% 31-03-2025	63.660,74	0,08	Anleihen			
45.000,00	Walmart Inc 4.875% 21-09-2029	60.519,60	0,07	EUR			
250.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	245.932,50	0,29	150.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	148.807,50	0,18
400.000,00	Wells Fargo & Co 1.625% 02-06-2025	406.193,60	0,48	120.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	117.106,80	0,14
180.000,00	Wells Fargo & Co 2.625% 16-08-2022	192.715,20	0,23			265.914,30	0,32
675.000,00	Westfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	695.175,75	0,83	Summe Anleihen		265.914,30	0,32
100.000,00	Westpac Banking Corp 0.25% 17-01-2022	99.432,00	0,12	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		265.914,30	0,32
200.000,00	Westpac Banking Corp 0.375% 05-03-2023	197.754,80	0,24	Summe Wertpapieranlagen		82.173.361,13	98,04
100.000,00	WPP Finance 2016 1.375% 20-03-2025	96.815,00	0,12	Bankguthaben		465.270,32	0,56
		77.171.864,47	92,07	Sonstige Nettovermögenswerte		1.181.239,08	1,41
Summe Anleihen		77.171.864,47	92,07	Summe Nettovermögen		83.819.870,53	100,00
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		77.171.864,47	92,07				
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Anleihen							
EUR							
100.000,00	3M Co 0.95% 15-05-2023	102.377,77	0,12				
200.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	232.668,83	0,28				
100.000,00	Assicurazioni Generali SpA 5.125% 16-09-2024	118.257,80	0,14				
100.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-03-2020	102.769,07	0,12				
50.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	51.152,67	0,06				
110.000,00	BMW US Capital LLC 1% 20-04-2027	106.297,62	0,13				
30.000,00	BNP Paribas SA 2.875% 24-10-2022	32.685,91	0,04				
100.000,00	Bouygues SA 3.641% 29-10-2019	102.973,80	0,12				
400.000,00	Credit Agricole SA/London 5.125% 18-04-2023	477.756,80	0,57				
240.000,00	Daimler AG 2.375% 12-09-2022	254.707,20	0,30				
174.000,00	Deutsche Telekom Internation 7.5% 24-01-2033	287.511,34	0,34				
270.000,00	EDP Finance BV 4.125% 20-01-2021	291.037,32	0,35				
100.000,00	Engie SA 2.375% 19-05-2026	108.700,00	0,13				
100.000,00	Eni SpA 1.5% 02-02-2026	99.527,80	0,12				
200.000,00	Eni SpA 3.75% 12-09-2025	228.275,60	0,27				
100.000,00	EXOR NV 2.125% 02-12-2022	104.204,00	0,12				
300.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 3.389% 20-03-2020	309.750,00	0,37				
200.000,00	Hera SpA 2.375% 04-07-2024	210.696,40	0,25				
100.000,00	Iberdrola International BV 2.5% 24-10-2022	107.816,00	0,13				
75.000,00	innogy Finance BV 5.75% 14-02-2033	104.568,15	0,12				
130.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18-01-2024	125.195,46	0,15				
100.000,00	Italgas SpA 1.125% 14-03-2024	98.185,80	0,12				

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	21,06	Unternehmensanleihen	97,47
Niederlande	17,43	Hypothekenanleihen	0,42
USA	12,32	Staatsanleihen	0,15
Vereinigtes Königreich	10,77		
Deutschland	5,97	Summe	98,04
Italien	3,39		
Schweden	2,87		
Norwegen	2,79		
Spanien	2,73		
Australien	2,57		
Luxemburg	2,49		
Schweiz	2,32		
Irland	2,23		
Dänemark	1,89		
Finnland	1,73		
Belgien	1,50		
Jersey	1,10		
Mexiko	0,71		
Britische Jungferninseln	0,57		
Estland	0,41		
Japan	0,37		
Österreich	0,32		
Kaimaninseln	0,24		
Tschechische Republik	0,13		
Vereinigte Arabische Emirate	0,12		
Summe	98,04		

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					
392.604.039,86	SEK	38.180.112,96	EUR	151.090,16	31.01.2019
				151.090,16	

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 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO BUXL 30Y BND 3/2019	11.03.2019	EUR	1,00	180.620,00	0,00	940,00
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(11,00)	(1.457.720,00)	0,00	(660,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	1,00	163.540,00	0,00	390,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	7,00	783.580,00	0,00	(175,00)
					0,00	495,00

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 31.12.2018 (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							
3.300.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	3.406.425,00	0,59	7.200.000,00	Talanx Finanz Luxembourg 8.367% MULTI 15-06-2042	8.692.560,00	1,49
6.570.000,00	Allied Irish Banks PLC 4.125% MULTI 26-11-2025	6.676.473,42	1,15	19.361.000,00	UBS Group Funding Swit 5.750% MULTI Perp FC2022	20.512.398,67	3,53
4.342.000,00	Allied Irish Banks PLC 7.375% MULTI Perp FC2020	4.512.423,50	0,78	8.629.000,00	UniCredit SpA 4.375% MULTI 03-01-2027	8.626.186,95	1,48
6.587.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	6.636.993,42	1,14	3.457.000,00	UniCredit SpA 9.375% MULTI Perp FC2020	3.687.616,47	0,63
8.205.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	8.665.281,30	1,49			377.507.639,55	64,91
670.000,00	Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045	647.050,71	0,11	GBP			
1.783.000,00	Aviva PLC 3.875% MULTI 03-07-2044	1.794.038,20	0,31	17.691.000,00	AXA SA 5.453% MULTI Perp FC2026	20.014.803,37	3,44
1.313.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 05-07-2043	1.459.071,25	0,25	13.378.000,00	Lloyds Bank PLC 13.000% MULTI Perp FC2029	23.999.746,30	4,13
2.738.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	2.609.964,28	0,45	34.570,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	5.379.493,56	0,92
32.100.000,00	Ballsbridge Repackaging DAC MULTI Perpetual	34.828.500,00	5,99	8.163.000,00	Pension Insurance Corp PLC 5.625% 20-09-2030	8.673.601,82	1,49
4.869.000,00	Banca IFIS SpA 4.500% MULTI 17-10-2027	3.964.339,80	0,68	1.729.000,00	Pension Insurance Corp PLC 8% 23-11-2026	2.195.166,86	0,38
6.200.000,00	Banco Santander SA 2.125% 08-02-2028	5.663.855,00	0,97	1.341.000,00	Phoenix Life Ltd 7.250% MULTI Perp FC2021	1.541.274,11	0,26
6.379.000,00	Bank of Ireland 10% 19-12-2022	8.070.353,58	1,39	3.826.000,00	Prudential PLC 5.700% MULTI 19-12-2063	4.597.154,60	0,79
14.900.000,00	Bankia SA 3.375% MULTI 15-03-2027	14.876.189,80	2,56	36.000,00	Santander UK PLC 7.125% MULTI Perp FC2030	46.409,65	0,01
14.400.000,00	Bankia SA MULTI Perpetual	13.569.984,00	2,33			66.447.650,27	11,42
16.100.000,00	Bankinter SA 2.500% MULTI 06-04-2027	15.812.035,40	2,72	USD			
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	107,32	0,00	24.596.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	20.365.880,54	3,50
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	107,97	0,00	6.777.000,00	Bank of America NA 6% 15-10-2036	6.805.730,35	1,17
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-01-2020	104,06	0,00	2.907.000,00	BPCE SA 5.15% 21-07-2024	2.538.287,17	0,44
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.75% 04-01-2019	100,00	0,00	9.546.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	8.272.316,71	1,42
20.500.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	20.809.140,00	3,58	6.849.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	5.647.323,52	0,97
9.000.000,00	CaixaBank SA MULTI Perpetual 6.75%	9.082.494,00	1,56	326.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	287.360,07	0,05
5.600.000,00	CaixaBank SA MULTI Perpetual 5.25%	4.759.216,00	0,82			43.916.898,36	7,55
10.700.000,00	Credit Agricole Assura 4.250% MULTI Perp FC2025	10.595.675,00	1,82	Summe Anleihen		487.872.188,18	83,88
5.200.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	5.397.720,64	0,93	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
615.000,00	Danica Pension Livsfors 4.375% MULTI 29-09-2045	644.981,25	0,11			487.872.188,18	83,88
2.800.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	2.773.892,80	0,48	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
15.700.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	16.594.900,00	2,85	Anleihen			
1.364.000,00	HBOS PLC 4.500% MULTI 18-03-2030	1.422.103,67	0,24	EUR			
17.100.000,00	Ibercaja Banco SA 5.000% MULTI 28-07-2025	17.089.569,00	2,94	14.200.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	16.519.487,21	2,84
18.919.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	17.226.413,56	2,96			16.519.487,21	2,84
9.071.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	9.336.326,75	1,61	USD			
10.700.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	11.071.825,00	1,90	28.100.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	22.371.284,42	3,85
10.200.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	10.387.108,80	1,79			22.371.284,42	3,85
8.045.572,00	Mulhacen Pte Ltd 6.5% P-I-K 01-08-2023	7.699.966,41	1,32	Summe Anleihen		38.890.771,63	6,69
3.626.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	3.693.554,08	0,64	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
4.352.000,00	National Westminster Bank PL MULTI Perpetual	4.149.115,24	0,71			38.890.771,63	6,69
9.131.000,00	NN Group NV 4.500% MULTI Perp FC2026	9.096.606,54	1,56	Summe Wertpapieranlagen		526.762.959,81	90,57
11.604.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	11.808.666,71	2,03	Bankguthaben		45.706.803,40	7,86
12.500.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	12.543.500,00	2,16	Sonstige Nettovermögenswerte		9.150.928,29	1,57
10.396.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	11.643.520,00	2,00	Summe Nettovermögen		581.620.691,50	100,00
5.500.000,00	Talanx AG 2.250% MULTI 05-12-2047	4.969.184,00	0,85				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Spanien	15,81	Unternehmensanleihen	90,57
Irland	12,88		
Italien	12,45		
Niederlande	10,59		
Vereinigtes Königreich	9,66		
Frankreich	7,08		
Schweiz	4,50		
Deutschland	3,70		
Portugal	3,58		
Belgien	2,85		
Griechenland	1,78		
Norwegen	1,61		
Luxemburg	1,49		
Singapur	1,32		
USA	1,17		
Dänemark	0,11		
Summe	90,57		

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

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					
2.461.234,80	CHF	2.182.376,37	EUR	2.000,45	31.01.2019
15.289,87	EUR	17.312,00	CHF	(74,77)	31.01.2019
10.827,00	EUR	12.369,03	USD	55,94	31.01.2019
4.362.894,78	SGD	2.789.512,24	EUR	2.546,22	31.01.2019
16.039.677,45	USD	14.039.719,42	EUR	(72.232,48)	31.01.2019
				(67.704,64)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
67.222.136,60	EUR	60.147.000,00	GBP	184.452,62	22.03.2019
67.258.114,52	EUR	77.409.000,00	USD	143.957,81	22.03.2019
837.000,00	USD	725.104,86	EUR	581,68	22.03.2019
				328.992,11	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
2.207.900,51	EUR	1.999.000,00	GBP	(20.132,06)	22.03.2019
				(20.132,06)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
176.553,63	EUR	158.000,00	GBP	452,49	22.03.2019
1.869.061,13	EUR	2.148.000,00	USD	6.731,75	22.03.2019
607.000,00	GBP	679.819,78	EUR	(3.280,43)	22.03.2019
				3.903,81	
				312.763,86	
				245.059,22	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

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								
MONTE_300_20230620_BNPPARIBAS_N2240-LUA	Verkauf	5,00%	(4.200.000,00)	EUR	372.365,53	(264.260,72)	108.104,81	20.06.2023
UBS_68_20280620_BNPPARIBAS_N2240-LUA	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	73.841,11	(15.033,45)	58.807,66	20.06.2028
DANBNK_42_20271220_BNPPARIBAS_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	464.784,77	(455.341,83)	9.442,94	20.12.2027
RBOS_132.5_20271220_BNPPARIBAS_N2240	Verkauf	1,00%	(13.700.000,00)	EUR	(384.878,88)	(637.252,24)	(1.022.131,12)	20.12.2027
					526.112,53	(1.371.888,24)	(845.775,71)	
Gegenpartei: Goldman Sachs International								
ACAFP_73_20280620_GSI_N2240-LUA	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	(53.255,88)	8.798,03	20.06.2028
DANBNK_73_20280620_GSI_N2240-LUA	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	(63.001,04)	(947,13)	20.06.2028
					124.107,82	(116.256,92)	7.850,90	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
MONTE_370_20231220_JPMSEC_N2240-LUA	Verkauf	5,00%	(6.640.000,00)	EUR	386.282,95	(233.451,22)	152.831,73	20.12.2023
ACAFP_51_20271220_JPMSEC_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	390.031,79	(347.184,62)	42.847,17	20.12.2027
BNP_48_20271220_JPMSEC_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	414.938,64	(464.963,41)	(50.024,77)	20.12.2027
UBS_39_20271220_JPMSEC_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	490.398,59	(291.510,87)	198.887,72	20.12.2027
					1.681.651,97	(1.337.110,12)	344.541,85	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
BNP_73_20280620_SOCGEN_N2240-LUA	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	(83.243,09)	(21.189,18)	20.06.2028
					62.053,91	(83.243,09)	(21.189,18)	
					2.393.926,23	(2.908.498,37)	(514.572,14)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(170,00)	(22.528.400,00)	0,00	(44.200,00)
Euro-BTP Future 3/2019	11.03.2019	EUR	(71,00)	(9.075.220,00)	0,00	(335.120,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	136,00	22.241.440,00	0,00	119.680,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	1.266,00	141.716.040,00	0,00	31.650,00
LONG GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	(458,00)	(56.453.080,00)	20.472,57	(566.913,43)
MEDIUM GILT FUTUR 3/2019	29.03.2019	GBP	(113,00)	(12.886.520,00)	2.525,55	(37.918,65)
SHORT GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	(37,00)	(3.816.920,00)	(413,47)	(6.274,01)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	135,00	16.417.266,30	(1.840,78)	116.701,15
US 2YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	29,00	6.152.531,54	(395,32)	33.444,98
US 5YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(314,00)	(35.928.470,32)	4.281,51	(472.319,15)
US LONG BOND(CBT) 3/2019	29.03.2019	USD	(271,00)	(39.405.093,75)	29.570,95	(1.518.840,01)
					54.201,01	(2.680.109,12)

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 750.000,00 EUR erhalten.
JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 470.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - European Focus Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
88.378,00	Clariant	1.418.389,99	1,49
134.972,00	Credit Suisse Group	1.293.243,67	1,36
88.780,00	Nestle	6.285.371,54	6,61
64.357,00	Novartis	4.798.381,32	5,05
		13.795.386,52	14,51
DKK			
147.978,00	Danske Bank	2.554.396,70	2,69
96.023,00	Novo Nordisk B	3.830.752,09	4,03
		6.385.148,79	6,72
EUR			
31.603,00	Akzo Nobel	2.224.851,20	2,34
24.744,00	Amer Sports	949.427,28	1,00
18.688,00	ASML Holding	2.563.246,08	2,70
71.196,00	Cie de Saint-Gobain	2.076.431,34	2,18
169.369,00	Credit Agricole	1.597.149,67	1,68
35.570,00	Delivery Hero	1.156.025,00	1,22
80.755,00	Evonik Industries	1.760.459,00	1,85
54.630,00	Fresenius	2.315.219,40	2,44
94.739,00	GEA Group	2.131.627,50	2,24
112.937,00	Infineon Technologies	1.961.151,01	2,06
312.390,00	ING Groep	2.939.589,90	3,09
99.830,00	Jeronimo Martins SGPS	1.032.242,20	1,09
31.853,00	Kerry Group	2.755.284,50	2,90
23.268,00	Linde	3.223.781,40	3,39
12.193,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3.148.232,60	3,31
77.451,00	Masmoiv Ibercom	1.510.294,50	1,59
15.009,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	2.859.964,95	3,01
227.383,00	Pirelli & C	1.275.618,63	1,34
162.152,00	Ryanair Holdings	1.743.134,00	1,83
39.487,00	SAP	3.432.604,91	3,61
134.457,00	Tenaris	1.269.274,08	1,34
14.468,00	Unibail-Rodamco-Westfield	1.958.967,20	2,06
171.370,00	UniCredit	1.695.534,78	1,78
		47.580.111,13	50,06
GBP			
45.290,00	AstraZeneca	2.972.412,85	3,13
36.055,00	AVEVA Group	975.051,77	1,03
88.136,00	British American Tobacco	2.494.812,61	2,62
36.570,00	London Stock Exchange Group	1.660.013,76	1,75
499.075,00	Merlin Entertainments	1.770.746,35	1,86
34.140,00	NMC Health	1.043.821,93	1,10
146.732,00	Prudential	2.303.144,67	2,42
39.332,00	Reckitt Benckiser Group	2.636.775,47	2,77
156.131,00	Royal Dutch Shell	4.026.036,06	4,24
172.959,00	St James's Place	1.824.576,05	1,92
137.628,00	Weir Group	1.996.311,46	2,10
		23.703.702,98	24,94
SEK			
126.923,00	Assa Abloy B	1.959.811,29	2,06
		1.959.811,29	2,06
	Summe Aktien	93.424.160,71	98,30
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	93.424.160,71	98,30
	Summe Wertpapieranlagen	93.424.160,71	98,30
	Bankguthaben	1.265.316,20	1,33
	Sonstige Nettovermögenswerte	354.742,26	0,37
	Summe Nettovermögen	95.044.219,17	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Vereinigtes Königreich	24,94
Deutschland	16,43
Schweiz	14,51
Niederlande	8,13
Irland	8,12
Frankreich	7,18
Dänemark	6,72
Italien	3,13
Mauritius	2,06
Schweden	2,06
Spanien	1,59
Luxemburg	1,34
Portugal	1,09
Finnland	1,00
Summe	98,30
Sektor	
Pharmazeutika	12,21
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	9,51
Verschiedene Banken	9,24
Spezialchemikalien	5,69
Anwendungssoftware	4,64
Industriemaschinen	4,34
Baumaterialien	4,25
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	4,24
Industriegase	3,39
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,31
Rückversicherungen	3,01
Haushaltsprodukte	2,77
Halbleiter-Ausrüstung	2,70
Tabak	2,62
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,44
Lebens- und Krankenversicherung	2,42
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	2,06
Halbleiter	2,06
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,92
Freizeiteinrichtungen	1,86
Fluggesellschaften	1,83
Börsen und Finanzdaten	1,75
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,59
Verschiedene Kapitalmärkte	1,36
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,34
Reifen und Gummi	1,34
Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,22
Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,10
Lebensmitteleinzelhandel	1,09
Freizeitartikel	1,00
Summe	98,30

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
77.070.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01-05-2022	66.645.257,09	1,70	3.325.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026 REGS	3.289.755,00	0,08
30.700.000,00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024 CHF	25.612.115,13	0,65	35.600.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	35.268.065,60	0,90
12.950.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 0.5% 28-07-2022	10.593.098,11	0,27	14.575.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	12.388.750,00	0,32
17.045.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	13.031.540,59	0,33	78.528.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	82.760.659,20	2,12
		115.882.010,92	2,96	14.900.000,00	Douglas GmbH 6.25% 15-07-2022	10.877.000,00	0,28
EUR				5.925.000,00	Dufry One BV 2.5% 15-10-2024	5.643.562,50	0,14
11.325.000,00	3AB Optique Developpement SA 4% 01-10-2023	10.547.966,16	0,27	7.075.000,00	EC Finance PLC 2.375% 15-11-2022	6.884.682,50	0,18
3.700.000,00	3AB Optique Developpement SA FRN 01-10-2023	3.457.650,00	0,09	2.650.000,00	ELM BV for Swiss Life 4.500% MULTI Perp FC2027	2.721.971,40	0,07
29.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	25.401.547,20	0,65	22.025.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-10-2025	21.088.937,50	0,54
21.440.000,00	Alliance Data Systems Corp 4.5% 15-03-2022	21.224.738,97	0,54	17.700.000,00	Equinix Inc 2.875% 15-03-2024	17.641.590,00	0,45
38.533.000,00	Alliance Data Systems Corp 5.25% 15-11-2023	38.979.597,47	1,00	17.800.000,00	Erste Group Bank AG 8.875% MULTI Perp FC2021	19.936.000,00	0,51
70.969.000,00	Altice France SA/France 5.625% 15-05-2024	71.419.653,15	1,83	19.450.000,00	Fire BC SpA FRN 30-09-2024	18.382.377,64	0,47
45.185.000,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	43.079.379,00	1,10	9.371.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 5.375% 15-06-2021	6.538.146,70	0,17
53.774.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	52.647.112,06	1,35	2.543.000,00	Galapagos SA/Luxembourg FRN 15-06-2021	1.755.483,76	0,04
3.200.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6.75% 15-05-2024	3.345.920,00	0,09	29.625.000,00	Getlink SE 3.625% 01-10-2023	28.880.027,53	0,74
11.500.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 2.875% 01-11-2024	11.365.910,00	0,29	77.750.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	76.290.632,50	1,95
35.818.000,00	Argentum Netherlands B 4.375% MULTI Perp FC2025	36.892.540,00	0,94	43.975.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	37.268.812,50	0,95
26.876.000,00	Auris Luxembourg II SA 8% 15-01-2023	27.362.455,60	0,70	30.100.000,00	Hertz Holdings Netherlands B 5.5% 30-03-2023	29.637.965,00	0,76
7.075.000,00	Autodis SA 4.375% 01-05-2022	6.765.468,75	0,17	20.300.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.25% P-I-K 15-09-2023	19.780.360,60	0,51
5.125.000,00	Autodis SA FRN 01-05-2022	4.971.506,25	0,13	25.375.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	24.296.562,50	0,62
12.884.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	12.368.640,00	0,32	26.970.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-05-2022	27.172.275,00	0,69
37.300.000,00	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15-08-2024	36.954.975,00	0,94	16.875.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	15.266.475,00	0,39
20.600.000,00	Barclays PLC 6.500% MULTI Perp FC2019	20.057.602,00	0,51	18.850.000,00	International Design Group S FRN 15-11-2025	17.719.000,00	0,45
16.000.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	14.923.520,00	0,38	13.700.000,00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11-2025	13.467.100,00	0,34
36.915.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	33.513.282,75	0,86	45.600.000,00	InterXion Holding NV 4.75% 15-06-2025	46.699.780,80	1,19
26.250.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	23.953.125,00	0,61	11.099.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.000% MULTI Perp FC2021	11.227.859,39	0,29
39.025.000,00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	38.182.840,50	0,98	13.100.000,00	Intrum AB 2.75% 15-07-2022	12.044.926,00	0,31
20.000.000,00	Breeze Finance SA 19-04-2027	5.440.916,66	0,14	24.750.000,00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	21.772.575,00	0,56
21.850.000,00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	8.930.626,02	0,23	38.477.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	37.684.373,80	0,96
5.800.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 07-02-2025	4.924.490,00	0,13	28.750.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	28.911.000,00	0,74
800.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 4.048% 05-08-2026	679.296,00	0,02	11.525.000,00	Kaefer Isolertechnik GmbH & 5.5% 10-01-2024	10.696.997,90	0,27
35.305.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.75% 15-12-2024	35.294.761,55	0,90	33.440.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	16.250.903,68	0,42
12.075.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	11.484.532,50	0,29	17.300.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	15.483.500,00	0,40
5.475.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	5.009.625,00	0,13	14.525.000,00	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15-05-2025	12.023.272,10	0,31
41.850.000,00	Cott Corp 5.5% 01-07-2024	43.136.887,50	1,10	6.025.000,00	Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	5.933.058,50	0,15
9.475.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	8.352.212,50	0,21	34.623.000,00	Lincoln Finance Ltd 6.875% 15-04-2021	35.315.460,00	0,90
25.100.000,00	Coty Inc 4.75% 15-04-2026	21.754.170,00	0,56	28.000.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	27.053.600,00	0,69
12.350.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	3.035.914,09	0,08	22.150.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	21.157.680,00	0,54
32.375.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	14.227.226,13	0,36	8.374.000,00	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01-04-2024	8.541.480,00	0,22
21.000.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	20.666.100,00	0,53	6.474.000,00	Lloyds Banking Group P 6.375% MULTI Perp FC2020	6.393.075,00	0,16
33.121.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	33.326.350,20	0,85	5.600.000,00	Matterhorn Telecom Holding S 4.875% 01-05-2023	5.264.000,00	0,13
7.575.000,00	Danske Bank A/S 5.750% MULTI Perp FC2020	7.432.968,75	0,19	24.188.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01-05-2022	23.499.125,76	0,60
7.500.000,00	Danske Bank A/S 5.875% MULTI Perp FC2022	7.508.325,00	0,19	8.200.000,00	Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024	2.791.777,14	0,07
				25.850.000,00	Maxedad DIY Holding BV 6.125% 15-07-2022	23.721.045,70	0,61
				18.750.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-06-2021	18.178.125,00	0,46
				78.530.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	78.006.230,03	1,99
				62.050.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	60.816.446,00	1,55
				1.800.000,00	Nexans SA 3.75% 08-08-2023	1.787.673,60	0,05
				56.200.000,00	Nexi Capital SpA 4.125% 01-11-2023	55.497.500,00	1,42
				68.553.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	64.330.135,20	1,64
				36.225.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	36.863.922,06	0,94

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
54.785.000,00	Perstorp Holding AB 7.625% 30-06-2021	45.307.195,00	1,16	32.400.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.375% 15-11-2020	35.576.938,98	0,91
5.075.000,00	Perstorp Holding AB FRN 15-09-2022	5.014.100,00	0,13	35.120.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	38.643.930,43	0,99
22.300.000,00	Picard Groupe SAS FRN 30-11-2023	20.794.750,00	0,53	16.497.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	19.039.115,31	0,49
10.500.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	10.473.750,00	0,27	26.400.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	24.166.271,72	0,62
9.350.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	9.674.819,00	0,25	10.000.000,00	Ladbrokes Group Finance PLC 5.125% 08-09-2023	11.316.903,66	0,29
33.825.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	32.445.616,50	0,83	10.125.000,00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	10.720.648,56	0,27
1.675.000,00	ProGroup AG FRN 31-03-2024	1.655.737,50	0,04	14.450.000,00	Pension Insurance Corp PLC 8% 23-11-2026	18.345.957,80	0,47
49.086.000,00	Residomo SRO 3.375% 15-10-2024	47.635.017,84	1,22	23.575.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	26.135.575,75	0,67
13.975.000,00	Safari Verwaltungs GmbH 5.375% 30-11-2022	12.603.884,80	0,32	19.500.000,00	Quilter PLC 4.478% MULTI 28-02-2028	21.262.558,88	0,54
17.700.000,00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024 EUR	16.630.566,00	0,43	37.480.000,00	RAC Bond Co PLC 5% 06-11-2022	37.405.514,82	0,96
20.950.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	20.870.390,00	0,53	12.390.000,00	Saga PLC 3.375% 12-05-2024	11.802.603,40	0,30
4.000.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	3.669.680,00	0,09	39.032.000,00	Stonegate Pub Co Financing P 4.875% 15-03-2022	41.927.982,64	1,07
16.650.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	17.099.550,00	0,44	19.400.000,00	Stonegate Pub Co Financing P FRN 15-03-2022	21.230.915,81	0,54
40.437.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	38.060.517,51	0,97	54.892.000,00	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	62.519.468,69	1,60
12.150.000,00	Summit Germany Ltd 2% 31-01-2025	11.069.561,37	0,28	23.670.000,00	TVL Finance PLC 8.5% 15-05-2023	21.604.901,40	0,55
24.775.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	22.793.000,00	0,58	23.715.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-05-2023	26.114.546,95	0,67
32.200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 3.5% 01-03-2028	31.340.260,00	0,80	20.408.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	21.380.533,16	0,55
57.470.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	48.274.800,00	1,23	8.000.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	8.434.875,96	0,22
28.170.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	20.634.525,00	0,53	16.277.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.125% 15-01-2025	17.998.527,29	0,46
17.150.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	13.651.571,50	0,35	22.400.000,00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	24.155.839,79	0,62
4.500.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	4.543.200,41	0,12	12.197.000,00	William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	13.457.022,23	0,34
18.575.000,00	Thomas Cook Group PLC 6.25% 15-06-2022	14.228.450,00	0,36	55.524.000,00	AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	49.603.903,26	1,27
8.565.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4% 15-01-2025	8.823.663,00	0,23			757.255.587,56	19,36
600.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	547.695,00	0,01		USD		
6.600.000,00	Vallourec SA 2.25% 30-09-2024	3.966.243,60	0,10	8.312.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	6.566.592,48	0,17
11.825.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	11.590.865,00	0,30	20.180.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	15.900.547,03	0,41
65.500.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	63.030.650,00	1,61	26.200.000,00	Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025	22.413.687,81	0,57
39.468.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	37.607.083,80	0,96			44.880.827,32	1,15
18.650.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	17.129.092,50	0,44	Summe Anleihen	3.661.694.791,30	93,60	
36.056.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15-05-2024	34.152.964,32	0,87	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.661.694.791,30	93,60	
20.375.000,00	Wind Tre SpA 2.625% 20-01-2023	18.353.759,25	0,47	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
40.030.000,00	Wind Tre SpA 3.125% 20-01-2025	35.593.154,86	0,91	Anleihen			
14.675.000,00	Wind Tre SpA FRN 20-01-2024	13.097.437,50	0,33	EUR			
23.125.000,00	WMG Acquisition Corp 3.625% 15-10-2026	22.708.750,00	0,58	4.950.000,00	Guala Closures SpA/Italy FRN 15-04-2024	4.888.323,00	0,12
18.439.000,00	WMG Acquisition Corp 4.125% 01-11-2024	17.051.465,25	0,44	19.300.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	19.221.063,00	0,49
20.193.000,00	Ziggo BV 3.75% 15-01-2025	20.031.052,14	0,51			24.109.386,00	0,62
	GBP	2.743.676.365,50	70,13	Summe Anleihen	24.109.386,00	0,62	
39.905.000,00	Amigo Luxembourg SA 7.625% 15-01-2024	43.605.119,54	1,11	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	24.109.386,00	0,62	
14.000.000,00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	13.662.755,76	0,35	Summe Wertpapieranlagen	3.685.804.177,30	94,21	
29.992.000,00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	32.871.826,61	0,84	Bankguthaben	185.895.249,23	4,75	
23.175.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	23.436.671,63	0,60	Sonstige Nettovermögenswerte	40.495.736,49	1,04	
18.500.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	20.673.715,59	0,53	Summe Nettovermögen	3.912.195.163,02	100,00	
16.125.000,00	Aviva PLC 4.375% MULTI 12-09-2049	16.453.641,15	0,42				
19.350.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	19.586.992,90	0,50				
6.750.000,00	CPUK Finance Ltd 4.25% 28-08-2022	7.209.222,23	0,18				
5.000.000,00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025	5.222.784,73	0,13				
10.650.000,00	Drax Finco PLC 4.25% 01-05-2022	11.688.320,93	0,30				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	17,80	Unternehmensanleihen	94,21
Vereinigtes Königreich	15,54		
Niederlande	13,56		
Luxemburg	8,10		
Deutschland	7,47		
Frankreich	6,48		
Italien	5,23		
Jersey	4,69		
Schweden	4,33		
Dänemark	2,90		
Irland	2,03		
Spanien	1,95		
Tschechische Republik	1,22		
Kanada	1,10		
Japan	1,02		
Österreich	0,51		
Guernsey	0,28		
Kaimaninseln	0,01		
Summe	94,21		

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

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					
52.135.081,67	CHF	46.228.694,99	EUR	41.845,17	31.01.2019
14.342.879,09	EUR	16.227.965,47	CHF	(59.658,86)	31.01.2019
95.707,43	EUR	86.553,65	GBP	(926,82)	31.01.2019
528.475,22	EUR	5.258.067,93	NOK	292,61	31.01.2019
3.307.802,78	EUR	33.987.246,32	SEK	(10.481,27)	31.01.2019
7.327.311,31	EUR	8.402.669,16	USD	10.187,17	31.01.2019
121.458.573,21	GBP	135.170.966,05	EUR	433.197,07	31.01.2019
131.156.415,02	NOK	13.243.033,33	EUR	(68.148,95)	31.01.2019
2.545.393.445,51	SEK	247.535.428,61	EUR	979.571,90	31.01.2019
467.100.163,24	USD	408.857.475,03	EUR	(2.102.697,30)	31.01.2019
				(776.819,28)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
500.963,13	EUR	574.000,00	USD	1.159,46	01.02.2019
				1.159,46	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
7.000.000,00	GBP	7.833.616,67	EUR	(18.619,72)	01.02.2019
				(18.619,72)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.437.000,00	CHF	1.270.018,03	EUR	5.354,62	01.02.2019
				5.354,62	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
1.529.000,00	CHF	1.360.654,40	EUR	(3.632,52)	01.02.2019
118.460.110,91	EUR	133.408.000,00	CHF	57.427,47	01.02.2019
787.588.362,40	EUR	698.012.000,00	GBP	8.310.220,31	01.02.2019
2.963.000,00	GBP	3.288.911,38	EUR	19.073,93	01.02.2019
				8.383.089,19	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
46.906.469,98	EUR	53.237.000,00	USD	551.130,48	01.02.2019
6.967.000,00	GBP	7.800.057,88	EUR	(21.904,16)	01.02.2019
				529.226,32	
				8.900.209,87	
				8.123.390,59	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener 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-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(49.333.000,00)	EUR	5.446.444,60	(2.420.378,77)	3.026.065,83	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(98.666.000,00)	EUR	10.517.995,89	(4.465.864,23)	6.052.131,66	2012.2023
					15.964.440,49	(6.886.243,00)	9.078.197,49	

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Anteilsklassenabsicherung: TB						
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	(34,00)	(3.805.960,00)	0,00	(850,00)
					0,00	(850,00)
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(16,00)	(2.120.320,00)	0,00	(4.160,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	(3,00)	(335.820,00)	0,00	(75,00)
					0,00	(4.235,00)
					0,00	(5.085,00)

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 8.760.000,00 EUR gezahlt.
Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 60.000,00 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 31.12.2018 (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							
714.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01-05-2022	617.422,00	0,19	2.064.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	1.879.344,45	0,59
		617.422,00	0,19	1.524.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	1.492.605,60	0,47
EUR				1.138.000,00	James Hardie International F 3.625% 01-10-2026	1.107.435,32	0,35
793.000,00	Allied Irish Banks PLC 7.375% MULTI Perp FC2020	824.125,25	0,26	2.242.000,00	KME AG 6.75% 01-02-2023	1.935.384,08	0,60
1.114.000,00	Altice Luxembourg SA 6.25% 15-02-2025	883.290,60	0,28	599.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	616.520,75	0,19
5.048.054,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	4.812.814,68	1,50	1.747.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	1.636.939,00	0,51
570.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 2.875% 01-11-2024	563.353,80	0,18	3.548.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	2.881.863,00	0,90
950.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	1.003.292,78	0,31	3.802.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	3.771.698,06	1,18
2.275.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	2.144.187,50	0,67	900.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	931.275,00	0,29
4.900.000,00	Ballsbridge Repackaging DAC MULTI Perpetual	5.316.500,00	1,66	3.312.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	3.200.054,40	1,00
1.031.000,00	Banca IFIS SpA 4.500% MULTI 17-10-2027	839.440,20	0,26	1.280.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	1.222.656,00	0,38
1.777.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	1.640.028,84	0,51	1.861.000,00	Moby SpA 7.75% 15-02-2023	761.149,00	0,24
1.073.000,00	Bank of Ireland 10% 19-12-2022	1.357.499,51	0,42	2.795.000,00	Mulhacen Pte Ltd 6.5% P-I-K 01-08-2023	2.674.937,98	0,84
1.400.000,00	Bankia SA MULTI Perpetual	1.319.304,00	0,41	400.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	407.452,19	0,13
1.400.000,00	Bankinter SA 2.500% MULTI 06-04-2027	1.374.959,60	0,43	4.600.000,00	Naturgy Finance BV 3.375% MULTI Perp FC2024	4.450.500,00	1,39
2.870.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	2.710.141,00	0,85	4.399.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	4.256.032,50	1,33
4.059.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	3.684.963,15	1,15	1.260.000,00	Newco GB SAS 8% P-I-K 15-12-2022	1.256.472,00	0,39
3.087.000,00	Blitz F18-674 GmbH 6% 30-07-2026	2.909.417,24	0,91	1.831.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	1.597.639,05	0,50
2.500.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	2.537.700,00	0,79	900.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	886.050,00	0,28
1.000.000,00	CaixaBank SA MULTI Perpetual 6.75%	1.009.166,00	0,32	900.000,00	NN Group NV 4.500% MULTI Perp FC2026	896.610,00	0,28
1.000.000,00	CaixaBank SA MULTI Perpetual 5.25%	849.860,00	0,27	1.743.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	1.773.742,34	0,55
2.230.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	1.822.757,40	0,57	5.369.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	4.302.179,70	1,34
3.072.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	2.921.779,20	0,91	1.250.000,00	Nyrstar Netherlands Holdings 6.875% 15-03-2024	454.687,50	0,14
3.219.000,00	Cirsa Finance International 6.25% 20-12-2023	3.267.239,93	1,02	1.349.000,00	Odyssey Europe Holdco Sarl 8% 15-05-2023	1.299.046,53	0,41
3.011.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	2.898.087,50	0,91	4.815.000,00	OI European Group BV 3.125% 15-11-2024	4.742.389,80	1,48
3.725.000,00	Cooperativa Muratori e Cementisti-CMC di Ravenna S	175.075,00	0,05	2.654.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	2.663.235,92	0,83
672.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	592.368,00	0,19	3.372.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	3.489.143,28	1,09
4.736.000,00	CPI Property Group SA 4.375% MULTI Perp FC2023	4.404.480,00	1,38	4.060.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	3.894.433,20	1,22
1.200.000,00	Credit Agricole Assura 4.250% MULTI Perp FC2025	1.188.300,00	0,37	2.011.000,00	Promontoria Holding 264 BV 6.75% 15-08-2023	1.933.262,78	0,60
1.788.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	1.717.374,00	0,54	4.461.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	4.157.652,00	1,30
700.000,00	Distribuidora Internacional 0.875% 06-04-2023	395.483,17	0,12	2.605.000,00	Rekeep SpA 9% 15-06-2022	2.021.844,70	0,63
514.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	480.590,00	0,15	3.360.000,00	Residomo SRO 3.375% 15-10-2024	3.260.678,40	1,02
1.700.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	1.796.900,00	0,56	2.721.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	2.696.511,00	0,84
1.951.000,00	EVOCA SpA 7% 15-10-2023	2.011.968,75	0,63	3.757.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	3.400.085,00	1,06
1.809.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	1.633.943,07	0,51	3.284.000,00	SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembo 5.625% 15-07-2022	3.109.422,56	0,97
2.389.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	2.344.158,47	0,73	1.368.000,00	Sisal Group SpA 7% 31-07-2023	1.372.035,60	0,43
1.420.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	1.203.450,00	0,38	2.371.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	2.348.143,56	0,73
1.728.000,00	Hema Bondco II BV 8.5% 15-01-2023	1.214.092,80	0,38	3.044.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	2.652.553,78	0,83
2.600.000,00	Ibercaja Banco SA 5.000% MULTI 28-07-2025	2.598.414,00	0,81	8.738.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	8.432.170,00	2,63
2.541.000,00	INEOS Finance PLC 4% 01-05-2023	2.541.863,94	0,79	3.066.000,00	SPCM SA 2.875% 15-06-2023	3.071.518,80	0,96
2.255.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	2.040.053,40	0,64	1.300.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	1.456.000,00	0,45
3.603.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	3.521.788,38	1,10	867.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	797.640,00	0,25
1.017.000,00	InterXion Holding NV 4.75% 15-06-2025	1.041.528,01	0,33	1.210.000,00	Swissport Financing Sarl 6.75% 15-12-2021	1.237.225,19	0,39
				1.865.000,00	Swissport Financing Sarl 9.75% 15-12-2022	1.953.576,09	0,61
				3.481.000,00	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% 01-07-2023	3.571.888,91	1,12
				1.900.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	1.348.924,00	0,42
				2.968.000,00	Tele Columbus AG 3.875% 02-05-2025	2.681.588,00	0,84
				907.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	809.091,16	0,25
				1.500.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	1.390.635,00	0,43

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.100.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	994.857,60	0,31	220.897,00	IGas Energy Plc 13/21 10,00% USD STEP C	188.973,91	0,06
3.700.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024	3.935.875,00	1,23	1.460.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.625% 20-05-2043	1.061.018,73	0,33
7.427.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	5.440.277,50	1,70	1.698.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.337.930,03	0,42
1.767.000,00	UBS Group Funding Swit 5.750% MULTI Perp FC2022	1.872.083,49	0,58	3.189.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	2.603.201,68	0,81
518.000,00	UniCredit SpA 9.375% MULTI Perp FC2020	552.555,78	0,17			12.418.965,65	3,88
2.995.000,00	Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	2.697.117,30	0,84	Summe Anleihen		288.366.953,38	90,07
1.124.000,00	Unitymedia GmbH 3.75% 15-01-2027	1.150.326,33	0,36	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		288.366.953,38	90,07
3.621.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4% 15-01-2025	3.730.354,20	1,17				
1.500.000,00	Vallourec SA 2.25% 30-09-2024	901.419,00	0,28	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
4.577.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	4.404.447,10	1,38	Anleihen			
4.915.000,00	Ziggo BV 3.75% 15-01-2025	4.875.581,70	1,52	EUR			
	GBP	222.330.557,35	69,44	1.600.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	1.861.350,67	0,58
542.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	548.119,79	0,17	3.620.000,00	CMA CGM SA 5.25% 15-01-2025	3.018.899,00	0,94
3.139.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	3.507.826,66	1,10			4.880.249,67	1,52
2.421.000,00	AXA SA 5.453% MULTI Perp FC2026	2.739.010,74	0,86	USD			
1.270.000,00	Cabot Financial Luxembourg S 7.5% 01-10-2023	1.289.505,69	0,40	4.087.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	3.549.879,98	1,11
932.000,00	Debenhams PLC 5.25% 15-07-2021	644.693,62	0,20	3.300.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	2.627.232,69	0,82
736.000,00	Drax Finco PLC 4.25% 01-05-2022	807.756,26	0,25			6.177.112,67	1,93
1.663.000,00	El Group PLC 6% 06-10-2023	1.970.072,93	0,62	Summe Anleihen		11.057.362,34	3,45
480.000,00	El Group PLC 6.375% 15-02-2022	545.025,71	0,17	Aktien			
500.000,00	El Group PLC 6.875% 09-05-2025	597.365,06	0,19	GBP			
1.355.000,00	El Group PLC 7.5% 15-03-2024	1.516.662,54	0,47	194.705,00	BrightHouse Topco Limited	652.747,43	0,20
2.173.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	2.059.218,29	0,64			652.747,43	0,20
1.010.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	924.542,97	0,29	Summe Aktien		652.747,43	0,20
1.018.000,00	Lloyds Bank PLC 13.000% MULTI Perp FC2029	1.826.262,65	0,57	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		11.710.109,77	3,66
2.241.000,00	Matalan Finance PLC 6.75% 31-01-2023	2.144.298,25	0,67	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.870,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	602.216,95	0,19	Anleihen			
567.000,00	New Look Secured Issuer PLC 6.5% 01-07-2022	278.616,02	0,09	GBP			
1.252.000,00	Pension Insurance Corp PLC 5.625% 20-09-2030	1.330.313,55	0,42	1.857.683,00	BrightHouse Finco Ltd 9% P-I-K 15-05-2023	1.640.006,26	0,51
398.000,00	Pension Insurance Corp PLC 8% 23-11-2026	505.307,35	0,16			1.640.006,26	0,51
3.886.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.75% 01-12-2023	4.254.151,47	1,33	USD			
3.279.000,00	Shop Direct Funding PLC 7.75% 15-11-2022	2.913.099,74	0,91	9.747.186,00	NSA Bondco Limited 15/20 12,00% USD C	1.839.051,24	0,57
8.414.000,00	Tesco Property Finance 4 PLC 5.8006% 13-10-2040	10.393.676,94	3,25	1.374.594,00	NSA Bondco Limited 17/20 15,00% USD C	1.204.742,16	0,38
350.000,00	Virgin Media Finance PLC 5.125% 15-02-2022	389.153,08	0,12			3.043.793,40	0,95
4.606.000,00	Virgin Media Receivables Fin 5.5% 15-09-2024	4.928.440,58	1,54	Summe Anleihen		4.683.799,66	1,46
1.480.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	1.550.528,67	0,48	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		4.683.799,66	1,46
1.113.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.125% 15-01-2025	1.230.715,79	0,38	Summe Wertpapieranlagen		304.760.862,81	95,19
504.000,00	Virgin Media Secured Finance 6.25% 28-03-2029	564.007,57	0,18	Bankguthaben		12.860.960,64	4,02
1.384.000,00	Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023	1.308.389,68	0,41	Sonstige Nettovermögenswerte		2.532.728,49	0,79
1.710.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	1.631.029,83	0,51	Summe Nettovermögen		320.154.551,94	100,00
		53.000.008,38	16,55				
	USD						
3.917.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	3.094.483,01	0,97				
3.300.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	2.732.452,66	0,85				
1.699.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	1.400.905,63	0,44				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	16,49	Unternehmensanleihen	95,19
Vereinigtes Königreich	16,37		
Luxemburg	11,03		
Deutschland	7,87		
Frankreich	7,78		
USA	7,23		
Irland	5,96		
Italien	5,29		
Spanien	3,89		
Japan	3,46		
Schweden	2,22		
Jersey	1,39		
Tschechische Republik	1,02		
Schweiz	1,02		
Kanada	0,85		
Singapur	0,84		
Kaimaninseln	0,81		
Portugal	0,79		
Belgien	0,56		
Norwegen	0,19		
Griechenland	0,13		
Summe	95,19		

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

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					
1.242.301,46	EUR	12.767.789,79	SEK	(4.258,98)	31.01.2019
137.814,06	PLN	32.072,52	EUR	(82,34)	31.01.2019
362.263.914,64	SEK	35.229.584,46	EUR	139.414,03	31.01.2019
				135.072,71	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
2.036.201,83	EUR	1.815.000,00	GBP	9.024,27	18.01.2019
246.440,03	EUR	283.000,00	USD	(257,22)	18.01.2019
71.000,00	GBP	79.680,47	EUR	(380,42)	18.01.2019
				8.386,63	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
1.345.405,80	EUR	1.515.663,00	CHF	449,27	18.01.2019
402.886,62	EUR	356.000,00	GBP	5.270,06	18.01.2019
23.160.328,27	EUR	27.350.842,00	USD	(682.116,34)	18.01.2019
585.000,00	GBP	656.622,40	EUR	(3.234,67)	18.01.2019
1.875.000,00	USD	1.582.636,42	EUR	51.851,08	18.01.2019
				(627.780,60)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.036.021,05	EUR	925.000,00	GBP	2.886,16	18.01.2019
1.591.645,00	EUR	1.857.878,03	USD	(27.912,48)	18.01.2019
455.000,00	GBP	509.981,17	EUR	(1.790,56)	18.01.2019
195.000,00	USD	169.853,84	EUR	131,89	18.01.2019
				(26.684,99)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
17.000,00	CHF	15.126,09	EUR	(40,77)	18.01.2019
52.169.491,22	EUR	46.729.048,00	GBP	(22.333,92)	18.01.2019
270.894,62	EUR	307.000,00	USD	3.276,70	18.01.2019
3.066.000,00	USD	2.651.519,75	EUR	21.182,45	18.01.2019
				2.084,46	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
1.519.254,97	EUR	1.365.000,00	GBP	(5.318,82)	18.01.2019
				(5.318,82)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
708.780,27	EUR	817.000,00	USD	(3.416,86)	18.01.2019
100.000,00	GBP	112.282,08	EUR	(591,88)	18.01.2019
227.000,00	USD	198.559,77	EUR	(679,11)	18.01.2019
				(4.687,85)	
				(654.001,17)	
				(518.928,46)	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
UPC Holding BV 8.3750% 2020-08-15	Verkauf	5,00%	(1.700.000,00)	EUR	250.711,70	(65.406,15)	185.305,55	20.09.2021
					250.711,70	(65.406,15)	185.305,55	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
ITRAXX-FINSUBS28V1-5Y	Kauf	1,00%	4.100.000,00	EUR	59.570,98	96.564,57	156.135,55	20.12.2022
					59.570,98	96.564,57	156.135,55	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
NOVAFIV_192_20220620_CITI_N2223-LUA	Kauf	5,00%	1.757.000,00	EUR	(212.076,54)	280.116,08	68.039,54	20.06.2022
					(212.076,54)	280.116,08	68.039,54	
Gegenpartei: Goldman Sachs International								
NOVAFIV_190_20220620_GSI_N2223-LUA	Kauf	5,00%	471.000,00	EUR	(57.259,52)	75.498,92	18.239,40	20.06.2022
					(57.259,52)	75.498,92	18.239,40	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	14.472.328,88	EUR	(1.703.441,23)	850.380,47	(853.060,76)	20.12.2022
					(1.703.441,23)	850.380,47	(853.060,76)	
					(1.662.494,61)	1.237.153,89	(425.340,72)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(33,00)	(5.396.820,00)	0,00	(46.530,00)
LONG GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	(73,00)	(8.997.980,00)	3.263,09	(99.399,31)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	(41,00)	(4.985.984,58)	559,05	(90.132,99)
					3.822,14	(236.062,30)

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 250.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 70.000,00 EUR gezahlt.
 Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.080.000,00 EUR erhalten.

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

Nordea 1 - European Long Short Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				USD			
Optionen				52.000,00	MHP GDR	469.817,99	0,68
EUR				6.000,00	Microchip Technology	376.901,93	0,55
3.000,00	STOXX50E / Put / 2900 / February / 2019	190.500,00	0,28	2.733,00	Rambus	18.704,31	0,03
7.800,00	STOXX50E / Put / 2975 / January / 2019	445.380,00	0,65	798.000,00	VEON ADR	1.637.030,25	2,38
SEK				2.502.454,48			
60.000,00	OMXS30 / Put / 1380 / February / 2019	191.852,42	0,28	3,64			
Summe Optionen				Summe Aktien			
Summe Derivate				37.331.290,39			
1,20				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				37.331.290,39			
Aktien				Summe Wertpapieranlagen			
CHF				38.159.022,81			
80.000,00	Credit Suisse Group	766.525,60	1,11	Bankguthaben			
EUR				29.254.671,89			
27.144,00	ADLER Real Estate	353.414,88	0,51	Sonstige Nettovermögenswerte			
216.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.001.268,00	1,46	1.400.011,85			
18.150,00	BASF	1.096.260,00	1,59	Summe Nettovermögen			
46.000,00	Cargotec B	1.229.120,00	1,79	68.813.706,55			
79.400,00	EDP Renovaveis	617.335,00	0,90	100,00			
3.700,00	Fresenius Medical Care	209.568,00	0,30				
229.969,00	Hellenic Telecommunications Organization	2.189.304,88	3,18				
31.000,00	Instone Real Estate Group	514.600,00	0,75				
46.425,00	K+S	729.801,00	1,06				
743.000,00	Koninklijke KPN	1.902.080,00	2,76				
478.000,00	Prosegur Cash	924.452,00	1,34				
373.956,00	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	910.208,90	1,32				
322.000,00	Telefonica Deutschland Holding	1.100.596,00	1,60				
638.000,00	Unicaja Banco	733.700,00	1,07				
13.511.708,66							
19,64							
NOK							
16.400,00	Aker BP	359.578,81	0,52				
530.856,00	Elkem	1.185.019,88	1,72				
230.000,00	Magseis	344.673,47	0,50				
26.000,00	Norwegian Air Shuttle	453.566,96	0,66				
65.000,00	Odfjell Drilling Ltd	135.324,82	0,20				
400.000,00	Otello Corporation	532.649,75	0,77				
18.000,00	Schibsted ser. A	525.005,99	0,76				
38.600,00	Subsea 7 S.A.	327.194,19	0,48				
3.863.013,87							
5,61							
SEK							
20.893,00	Alfa Laval	386.864,06	0,56				
147.445,00	Ambea	1.250.992,07	1,82				
77.400,00	Boliden	1.450.780,39	2,11				
58.139,00	Bonava B	648.243,83	0,94				
242.469,00	Bygghmax Group	757.549,35	1,10				
31.000,00	Investor B	1.136.820,79	1,65				
21.211,00	Invisio Communications	117.836,04	0,17				
185.000,00	Kungsleden	1.136.127,58	1,65				
37.000,00	MTG B	1.058.459,08	1,54				
189.045,00	Nobina	1.105.596,74	1,61				
32.000,00	Oriflame Holding	618.926,65	0,90				
25.695,00	Ovzon	185.746,12	0,27				
74.800,00	Q-Linea	441.836,61	0,64				
499.988,00	Qliro Group	448.133,07	0,65				
185.700,00	Sandvik	2.290.824,82	3,33				
116.000,00	Skanska B	1.596.915,12	2,32				
845.000,00	SSAB B	2.055.935,46	2,99				
16.687.587,78							
24,25							

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	23,63	Integrierte Telekommunikationsdienste	8,74
Deutschland	6,74	Industriemaschinen	5,68
Norwegen	4,94	Stahl	2,99
Spanien	4,76	Verschiedene Banken	2,52
Griechenland	3,18	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,38
Niederlande	2,76	Bau- und Ingenieurwesen	2,32
Bermuda	2,58	Immobilien: REOC	2,16
Schweiz	2,01	Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	2,11
Finnland	1,79	Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,82
Portugal	1,32	Spezialchemikalien	1,72
Zypern	0,68	Branchenübergreifende Holdings	1,65
USA	0,57	Speedition/Transport	1,61
Luxemburg	0,48	Verschiedene Chemikalien	1,59
Summe	55,45	Rundfunk	1,54
		Sicherheits- und Alarmdienste	1,34
		Mehrsparten-Versorger	1,32
		Verschiedene Kapitalmärkte	1,11
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,10
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,06
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,98
		Hausbau	0,94
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,90
		Erneuerbare Elektrizität	0,90
		Werbung	0,77
		Verlage	0,76
		Immobilienentwicklung	0,75
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,68
		Fluggesellschaften	0,66
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,65
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,64
		Halbleiter	0,57
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,52
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,30
		Alternative Netzbetreiber	0,27
		Öl- und Gasbohrfirmen	0,20
		Luftfahrt und Verteidigung	0,17
		Summe	55,45

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

Nordea 1 - European Long Short Equity Fund

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					
201,26	EUR	2.075,17	SEK	(1,35)	31.01.2019
51.060,45	SEK	4.966,05	EUR	19,15	31.01.2019
				17,80	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
99.000,00	DKK	13.268,19	EUR	(5,65)	11.03.2019
40.814,23	EUR	46.000,00	CHF	(26,63)	11.03.2019
18.624,12	EUR	139.000,00	DKK	2,98	11.03.2019
111.620,17	EUR	1.119.000,00	NOK	(599,14)	11.03.2019
1.092.056,27	EUR	11.234.000,00	SEK	(4.499,05)	11.03.2019
3.000,00	GBP	3.331,65	EUR	13,46	11.03.2019
				(5.114,03)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
648.033,04	EUR	731.000,00	CHF	(981,86)	11.03.2019
110.514,73	EUR	825.000,00	DKK	(6,43)	11.03.2019
26.564,22	EUR	24.000,00	GBP	(196,71)	11.03.2019
269.347,81	EUR	2.669.000,00	NOK	1.688,23	11.03.2019
4.537.552,14	EUR	46.769.000,00	SEK	(27.594,75)	11.03.2019
436.083,16	EUR	500.000,00	USD	2.129,04	11.03.2019
53.000,00	GBP	58.482,55	EUR	614,63	11.03.2019
				(24.347,85)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
97.000,00	CHF	85.708,27	EUR	412,90	11.03.2019
283.000,00	DKK	37.934,35	EUR	(22,26)	11.03.2019
614.415,85	EUR	692.235,51	CHF	(181,72)	11.03.2019
13.403,26	EUR	100.000,00	DKK	6,76	11.03.2019
234.296,65	EUR	212.000,00	GBP	(2.091,83)	11.03.2019
3.803.234,45	EUR	36.924.000,00	NOK	100.375,77	11.03.2019
12.458.370,81	EUR	128.366.000,00	SEK	(71.499,76)	11.03.2019
3.406.935,52	EUR	3.913.000,00	USD	10.806,79	11.03.2019
223.000,00	GBP	246.865,31	EUR	1.788,34	11.03.2019
1.854.000,00	NOK	187.989,94	EUR	(2.062,88)	11.03.2019
				37.532,11	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
190.000,00	DKK	25.453,33	EUR	0,03	11.03.2019
38.647,35	EUR	35.000,00	GBP	(379,08)	11.03.2019
				(379,05)	
				7.691,18	
				7.708,98	

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) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	462,00	13.739.880,00	0,00	(168.420,00)
OMXS30 IND FUTURE 1/2019	18.01.2019	SEK	187,00	26.334.275,00	0,00	(40.231,03)
					0,00	(208.651,03)

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

Nordea 1 - European Long Short Equity Fund

Differenzkontrakte

Basiswert	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
ALD	EUR	(10.000,00)	(104.000,00)	4.916,00
Assa Abloy B	SEK	(96.800,00)	(1.494.683,65)	17.539,63
Axfood	SEK	(62.000,00)	(918.294,54)	22.732,85
Bakkafrost	NOK	(10.000,00)	(425.637,04)	24.516,42
Castellum	SEK	(97.000,00)	(1.547.018,84)	(34.689,98)
Citycon	EUR	(393.000,00)	(634.695,00)	64.050,46
EMS-Chemie Holding	CHF	(3.358,00)	(1.391.267,03)	150.132,04
Entertainment One	GBP	201.000,00	800.984,67	(7.089,75)
Epiroc A	SEK	(65.470,00)	(535.918,00)	(49.112,32)
Fresenius	EUR	(12.300,00)	(521.274,00)	66.842,01
G4S	GBP	292.000,00	651.998,93	12.142,41
Getinge B	SEK	(101.000,00)	(787.903,23)	69.682,15
HSBC Holdings	GBP	(108.000,00)	(780.742,31)	(5.999,87)
Henkel	EUR	(12.200,00)	(1.163.880,00)	36.968,41
Hexpol B	SEK	(99.000,00)	(677.092,59)	47.295,77
JPJ Group	GBP	186.677,00	1.330.939,46	(4.302,50)
Kennametal	USD	(32.800,00)	(943.012,53)	112.438,90
Kindred Group SDB	SEK	(75.000,00)	(597.525,10)	28.383,70
Klepierre	EUR	(30.000,00)	(808.800,00)	5.775,72
Kojamo plc	EUR	(5.271,00)	(42.721,46)	3.711,23
LEG Immobilien	EUR	(10.000,00)	(911.200,00)	86.637,32
Lloyds Banking Group	GBP	1.550.000,00	898.105,32	(50.347,48)
Mediaset	EUR	(338.000,00)	(927.472,00)	(30.765,56)
Mowi	NOK	(31.000,00)	(569.631,50)	39.258,62
RTL Group	EUR	(16.600,00)	(775.220,00)	38.091,87
Rio Tinto	GBP	22.000,00	917.018,97	43.068,04
Royal Unibrew	DKK	(12.500,00)	(751.613,60)	57.149,53
Ryanair Holdings	EUR	25.000,00	269.801,00	1.917,97
Ryanair Holdings	EUR	36.000,00	388.513,44	(21.856,99)
SCA B	SEK	(196.000,00)	(1.315.055,11)	26.583,49
SSAB A	SEK	(356.000,00)	(1.059.771,30)	30.578,47
STMicroelectronics	EUR	80.000,00	998.800,00	21.400,99
Schneider Electric	EUR	24.760,00	1.478.667,20	(39.743,50)
Svenska Handelsbanken A	SEK	(62.000,00)	(595.045,17)	20.157,16
Swedbank A	SEK	(62.000,00)	(1.197.051,71)	39.431,68
Swisscom	CHF	(4.300,00)	(1.791.851,19)	13.419,10
Telefonica	EUR	(124.000,00)	(910.036,00)	28.590,89
Telia Company	SEK	(150.000,00)	(614.806,46)	14.519,17
Unilever	EUR	(18.600,00)	(882.012,00)	20.300,15
Valeo	EUR	37.140,00	947.441,40	13.326,30
Vonovia	EUR	(22.000,00)	(870.980,00)	12.694,25
Weir Group	GBP	47.000,00	681.740,92	6.859,19
Wärtsilä	EUR	(40.000,00)	(555.800,00)	7.835,88
		-154.622,00	-17.738.000,05	945.039,82

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Differenzkontrakte 900.000,00 EUR gezahlt.

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 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
CHF				GBP			
788.452,00	Clariant	12.653.968,49	2,40	272.595,00	Kenmare Resources Warrant Expiry date 16-11-2019	0,00	0,00
280.036,00	DKSH Holding	16.856.858,46	3,20			0,00	0,00
35.806,00	Helvetia Holding	18.249.827,46	3,47				
1.122.384,00	OC Oerlikon Corp	10.993.183,14	2,09		Summe Aktien	0,00	0,00
118.543,00	Sunrise Communications Group	9.091.882,91	1,73				
50.147,00	Tecan Group	8.488.603,53	1,61		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	0,00
86.618,00	Temenos	9.060.139,39	1,72				
	85.394.463,38	16,22					
DKK				Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
136.803,00	DSV	7.863.096,55	1,49				
	7.863.096,55	1,49		EUR			
EUR				324.558,00	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE	2.747.058,91	0,52
2.225.938,00	Altran Technologies	15.592.695,69	2,96	500.500,00	iShares STOXX Europe 600 Insurance DE	12.917.905,00	2,45
623.742,00	Amplifon	8.763.575,10	1,66	627.022,00	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE	19.171.197,65	3,64
1.719.950,00	Aroundtown	12.418.039,00	2,36		34.836.161,56	6,62	
457.857,00	Banca IFIS	7.069.312,08	1,34		Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	34.836.161,56	6,62
259.724,00	CTS Eventim	8.461.807,92	1,61				
170.923,00	DiaSorin	12.084.256,10	2,30		Summe Wertpapieranlagen	517.970.241,56	98,38
285.100,00	Edenred	9.154.561,00	1,74		Bankguthaben	12.834.989,45	2,44
509.255,00	FinecoBank Banca Fineco	4.470.240,39	0,85		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(4.314.045,43)	(0,82)
97.692,00	IMCD	5.470.752,00	1,04		Summe Nettovermögen	526.491.185,58	100,00
446.662,00	Konecranes	11.787.410,18	2,24				
816.000,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	6.018.816,00	1,14				
1.541.857,00	Merlin Properties Socimi	16.628.927,75	3,16				
217.906,00	Orpea	19.441.573,32	3,69				
3.683.539,00	OVS	4.029.791,67	0,77				
2.199.665,00	Pirelli & C	12.340.120,65	2,34				
420.163,00	Rubis SCA	19.697.241,44	3,74				
195.496,00	Stroer	8.246.021,28	1,57				
99.022,00	Symrise	6.386.919,00	1,21				
150.919,00	Teleperformance	21.068.292,40	4,00				
275.205,00	TKH Group	11.200.843,50	2,13				
261.501,00	Viscofan	12.583.428,12	2,39				
91.000,00	Wacker Chemie	7.198.100,00	1,37				
374.448,00	Aalberts Industries	10.877.714,40	2,07				
	250.990.438,99	47,67					
GBP							
3.816.787,00	DS Smith	12.812.391,60	2,43				
6.782.646,00	Greencore Group	13.538.671,32	2,57				
1.009.460,00	Hunting	5.414.734,43	1,03				
571.025,00	IMI	6.023.846,90	1,14				
2.344.483,00	Informa	16.411.400,57	3,12				
3.200.854,00	Phoenix Group Holdings	20.256.909,75	3,85				
2.860.678,00	Rotork	7.915.282,61	1,50				
1.552.176,00	RPC Group	11.298.883,40	2,15				
1.132.013,00	St James's Place	11.941.811,66	2,27				
4.448.183,00	Tullow Oil	8.837.649,74	1,68				
	114.451.581,98	21,74					
NOK							
661.680,00	Tomra Systems	12.963.752,03	2,46				
	12.963.752,03	2,46					
SEK							
957.508,00	AAK	11.470.747,07	2,18				
	11.470.747,07	2,18					
	Summe Aktien	483.134.080,00	91,76				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	483.134.080,00	91,76				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	19,17	Industriemaschinen	9,04
Schweiz	16,22	Forschungs- und Beratungsleistungen	7,20
Frankreich	16,14	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	7,14
Deutschland	12,37	Offene Aktienfonds	6,62
Italien	10,40	Spezialchemikalien	4,98
Spanien	5,55	Werbung	4,68
Niederlande	5,23	Lebens- und Krankenversicherung	3,85
Irland	2,57	Gasversorger	3,74
Norwegen	2,46	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,69
Luxemburg	2,36	Mehrsparversicherungen	3,47
Finnland	2,24	Immobilien: Verschiedene REITs	3,16
Schweden	2,18	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,96
Dänemark	1,49	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,46
Summe	98,38	Papierverpackungen	2,43
		Immobilien: REOC	2,36
		Reifen und Gummi	2,34
		Gesundheitswesen: Ausstattung	2,30
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,27
		Metall- und Glasverpackungen	2,15
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,13
		Verschiedene Banken	1,99
		Verschiedene Support-Leistungen	1,74
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,73
		Anwendungssoftware	1,72
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,68
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,66
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,61
		Filme und Entertainment	1,61
		Spezialfinanzdienstleister	1,49
		Spezialfinanzdienstleister	1,34
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,04
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,03
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,77
		Summe	98,38

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

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
46.087,00	Clariant	739.656,24	1,56
66.722,00	Credit Suisse Group	639.301,52	1,35
45.903,00	Nestle	3.249.801,87	6,87
37.048,00	Novartis	2.762.254,78	5,84
		7.391.014,41	15,62
DKK			
41.452,00	Danske Bank	715.544,55	1,51
49.581,00	Novo Nordisk B	1.977.989,85	4,18
14.379,00	Vestas Wind Systems	947.589,68	2,00
		3.641.124,08	7,70
EUR			
16.737,00	Akzo Nobel	1.178.284,80	2,49
12.382,00	Amer Sports	475.097,34	1,00
10.268,00	ASML Holding	1.408.358,88	2,98
38.570,00	Cie de Saint-Gobain	1.124.894,05	2,38
97.033,00	Credit Agricole	915.021,19	1,93
51.590,00	Evonik Industries	1.124.662,00	2,38
30.362,00	Fresenius	1.286.741,56	2,72
52.293,00	GEA Group	1.176.592,50	2,49
65.518,00	Infineon Technologies	1.137.720,07	2,40
169.632,00	ING Groep	1.596.237,12	3,37
17.605,00	Kerry Group	1.522.832,50	3,22
12.729,00	Linde	1.763.602,95	3,73
6.439,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.662.549,80	3,51
36.936,00	Masmoivl Ibercom	720.252,00	1,52
8.909,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	1.697.609,95	3,59
158.381,00	Pirelli & C	888.517,41	1,88
20.274,00	SAP	1.762.418,82	3,73
13.979,00	Symrise	901.645,50	1,91
7.606,00	Unibail-Rodamco-Westfield	1.029.852,40	2,18
89.058,00	UniCredit	881.139,85	1,86
		24.254.030,69	51,27
GBP			
27.141,00	AstraZeneca	1.781.281,90	3,77
21.261,00	AVEVA Group	574.970,90	1,22
62.485,00	Hunting	335.168,98	0,71
1.275.694,00	Lloyds Banking Group	739.166,17	1,56
17.313,00	London Stock Exchange Group	785.885,10	1,66
326.352,00	Merlin Entertainments	1.157.915,37	2,45
13.079,00	NMC Health	399.887,14	0,85
82.741,00	Prudential	1.298.724,84	2,75
25.163,00	Reckitt Benckiser Group	1.686.900,77	3,57
239.057,00	Rotork	661.452,88	1,40
82.491,00	St James's Place	870.212,61	1,84
		10.291.566,66	21,75
SEK			
74.751,00	Assa Abloy B	1.154.226,21	2,44
		1.154.226,21	2,44
	Summe Aktien	46.731.962,05	98,78
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	46.731.962,05	98,78
	Summe Wertpapieranlagen	46.731.962,05	98,78
	Bankguthaben	744.001,19	1,57
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(169.122,36)	(0,36)
	Summe Nettovermögen	47.306.840,88	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Vereinigtes Königreich	21,75
Deutschland	19,21
Schweiz	15,62
Niederlande	8,84
Frankreich	7,83
Dänemark	7,70
Irland	6,95
Italien	3,74
Schweden	2,44
Mauritius	2,18
Spanien	1,52
Finnland	1,00
Summe	98,78
Sektor	
Pharmazeutika	13,79
Verschiedene Banken	10,25
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	10,09
Spezialchemikalien	8,34
Anwendungssoftware	4,94
Baumaterialien	4,82
Industriemaschinen	3,89
Industriegase	3,73
Rückversicherungen	3,59
Haushaltsprodukte	3,57
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,51
Halbleiter-Ausrüstung	2,98
Lebens- und Krankenversicherung	2,75
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,72
Freizeiteinrichtungen	2,45
Halbleiter	2,40
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	2,18
Elektrische Anlagen	2,00
Reifen und Gummi	1,88
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,84
Börsen und Finanzdaten	1,66
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,52
Verschiedene Kapitalmärkte	1,35
Freizeitartikel	1,00
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,85
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,71
Summe	98,78

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

Nordea 1 - European Value Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
497.043,00	Cie Financiere Richemont	27.780.971,82	2,84
872.464,00	Landis+Gyr Group	42.688.014,49	4,36
104.951,00	Swatch Group	26.694.832,27	2,73
1.077.748,00	UBS Group	11.698.606,20	1,19
		108.862.424,78	11,12
DKK			
28.109,00	A.P. Møller - Mærsk B	30.806.991,58	3,15
1.202.800,00	Danske Bank	20.762.737,37	2,12
939.061,00	Niifisk Holding	28.986.982,46	2,96
1.053.122,00	Novo Nordisk B	42.013.364,53	4,29
		122.570.075,94	12,52
EUR			
1.281.217,00	Amer Sports	49.160.296,29	5,02
573.390,00	Duerr	17.505.596,70	1,79
370.406,00	HUGO BOSS	19.972.291,52	2,04
691.605,00	Infineon Technologies	12.009.720,83	1,23
177.009,00	Krones	11.948.107,50	1,22
68.339,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	17.645.129,80	1,80
807.889,00	Publicis Groupe	40.459.081,12	4,13
1.616.844,00	Royal Dutch Shell	41.480.132,82	4,24
2.765.530,00	SAF-Holland	30.973.936,00	3,16
1.356.360,00	Salvatore Ferragamo	23.946.535,80	2,45
548.344,00	SAP	47.667.543,92	4,87
373.100,00	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	21.397.285,00	2,19
181.569,00	Stabilus	9.959.059,65	1,02
2.465.000,00	Tenaris	23.269.600,00	2,38
305.322,00	Unilever	14.478.369,24	1,48
496.184,00	Viscofan	23.876.374,08	2,44
		405.749.060,27	41,44
GBP			
1.487.877,00	Burberry Group	28.856.154,69	2,95
4.758.747,00	Hunting	25.525.876,42	2,61
22.166.540,00	Pets at Home Group	28.684.895,84	2,93
816.243,00	Rio Tinto	34.023.196,28	3,48
12.905.294,00	Senior	27.314.590,03	2,79
2.059.374,00	Weir Group	29.871.479,06	3,05
		174.276.192,32	17,80
SEK			
633.135,00	Akelius Residential Pref	20.306.563,15	2,07
478.094,00	Atlas Copco	9.023.911,13	0,92
1.926.347,00	Epiroc B	14.835.635,44	1,52
7.436.135,00	Ericsson B	56.571.922,72	5,78
1.576.740,00	SKF B	20.697.868,42	2,11
		121.435.900,86	12,40
USD			
7.040.802,00	Frank's International	32.574.964,60	3,33
		32.574.964,60	3,33
	Summe Aktien	965.468.618,77	98,61
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	965.468.618,77	98,61
	Summe Wertpapieranlagen	965.468.618,77	98,61
	Bankguthaben	22.118.850,82	2,26
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(8.525.129,66)	(0,87)
	Summe Nettovermögen	979.062.339,93	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Vereinigtes Königreich	22,04
Dänemark	12,52
Schweden	12,40
Deutschland	11,14
Schweiz	11,12
Luxemburg	6,56
Frankreich	5,93
Finnland	5,02
Niederlande	4,81
Italien	2,45
Spanien	2,44
Österreich	2,19
Summe	98,61
Sektor	
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	14,80
Industriemaschinen	13,07
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	10,50
Kommunikationsanlagen	5,78
Freizeitartikel	5,02
Anwendungssoftware	4,87
Hersteller von Elektronikausrüstung	4,36
Pharmazeutika	4,29
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	4,24
Werbung	4,13
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	3,48
Autoteile und -zubehör	3,16
Schifffahrt	3,15
Spezialgeschäfte	2,93
Luftfahrt und Verteidigung	2,79
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,44
Verschiedene Banken	2,12
Immobilien: REOC	2,07
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,52
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,48
Halbleiter	1,23
Verschiedene Kapitalmärkte	1,19
Summe	98,61

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

Nordea 1 - European Value Fund

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					
911.609,80	CHF	808.358,86	EUR	706,30	31.01.2019
32.150,86	EUR	36.384,08	CHF	(140,51)	31.01.2019
105.301,55	EUR	120.836,07	USD	76,31	31.01.2019
3.065.351,58	USD	2.682.989,20	EUR	(13.655,05)	31.01.2019
				(13.012,95)	

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 31.12.2018 (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				168.180.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-09-2020	170.011.143,84	5,53
Anleihen				47.920.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 12-06-2020	48.376.709,71	1,57
CAD				18.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	17.979.912,00	0,58
2.470.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	1.469.013,19	0,05	15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	15.043.860,00	0,49
30.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2023	18.924,98	0,00	25.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	24.233.227,20	0,79
1.960.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	1.219.887,91	0,04	10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 11-04-2023	10.008.743,40	0,33
88.040.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	57.590.214,78	1,87	12.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	12.070.918,80	0,39
159.400.000,00	Canadian Government Bond 2.5% 01-06-2024	105.344.189,16	3,42	7.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	7.107.746,53	0,23
		165.642.230,02	5,38	14.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 10-02-2023	14.649.495,55	0,48
CHF				6.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 12-11-2021	6.416.550,00	0,21
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	1.912.042,29	0,06	9.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	9.841.459,20	0,32
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.135.433,24	0,17	18.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	20.308.511,54	0,66
		7.047.475,53	0,23	17.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	17.094.474,10	0,56
DKK				11.500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	11.549.738,42	0,38
988.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2019 SDO AR H	132.801.822,83	4,32	6.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	5.970.936,00	0,19
199.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	27.403.870,87	0,89	10.000.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 0.75% 17-09-2021	10.205.860,00	0,33
172.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	23.730.728,58	0,77	28.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	27.760.152,00	0,90
110.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	16.553.751,95	0,54	8.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	8.002.282,40	0,26
500.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	67.196.283,70	2,18	3.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 08-03-2024	2.996.255,76	0,10
482.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO AR T	64.777.217,49	2,11	4.264.741,57	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	4.847.308,83	0,16
445.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	61.280.066,97	1,99	17.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	17.038.174,35	0,55
50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	6.934.057,54	0,23	350.000,00	Dexia Credit Local SA 0.04% 11-12-2019	350.905,79	0,01
70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	9.730.244,26	0,32	350.000,00	Dexia Credit Local SA 0.25% 19-03-2020	352.003,35	0,01
200.000.000,00	Realkredit Danmark 2% 04-01-2019 SDRO T	26.944.045,88	0,88	13.900.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.05% 08-09-2021	13.939.832,12	0,45
		437.352.090,07	14,22	38.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024	37.761.038,14	1,23
EUR				9.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.625% 28-10-2021	9.157.428,99	0,30
10.500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	10.451.133,00	0,34	7.100.000,00	Eika Boligkreditt AS 2.125% 30-01-2023	7.653.486,32	0,25
5.600.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	5.688.872,00	0,18	1.825.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-04-2022	1.846.881,71	0,06
1.188.754,90	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	1.188.352,63	0,04	3.816.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-04-2026	3.891.594,96	0,13
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	31.182,84	0,00	1.369.000,00	Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	1.370.779,70	0,04
7.628.391,70	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	7.851.628,95	0,26	183.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	193.447,10	0,01
3.258.495,45	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	3.367.785,39	0,11	3.953.494,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	3.977.203,89	0,13
52.226.287,89	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	55.835.124,38	1,82	21.029.885,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	21.248.559,42	0,69
1.771.706,44	Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	1.943.668,98	0,06	1.590.205,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	1.567.558,57	0,05
190.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	203.906,10	0,01	10.180.408,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	10.362.280,68	0,34
92.823.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	100.221.658,01	3,26	4.847.717,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2026	4.898.621,96	0,16
10.442.736,91	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	11.311.530,85	0,37	10.346.076,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	10.439.089,71	0,34
414.678,99	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	453.826,76	0,01	1.420.606,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	1.490.644,43	0,05
4.870.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	5.378.760,72	0,17	417.629,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2036	417.545,47	0,01
5.986.395,82	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	6.449.000,54	0,21	1.211.582,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	1.290.872,77	0,04
660.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	732.608,95	0,02	5.101.197,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	5.466.626,35	0,18
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-01-2021	106.391,80	0,00	2.005.545,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	2.178.249,70	0,07
1.421.768,69	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046	2.001.526,15	0,07	3.214.574,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	3.521.164,38	0,11
2.218.844,71	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	2.434.272,34	0,08				
3.129.275,04	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	4.813.882,71	0,16				
5.746.313,70	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	9.057.308,28	0,29				
2.950.565,92	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	4.810.189,60	0,16				

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.013.347,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	5.916.551,60	0,19	1.912.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	2.305.442,95	0,07
2.506.907,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	2.987.852,09	0,10	111.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01-08-2039	136.434,10	0,00
3.498.559,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2045	4.809.490,05	0,16	278.120,63	Italy Buoni Poliennali Del T 5.25% 01-11-2029	340.582,07	0,01
5.099.445,00	French Republic Government B 3.25% 25-10-2021	5.628.277,84	0,18	500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	517.574,69	0,02
2.340.181,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	2.883.870,57	0,09	4.357.510,48	Kingdom of Belgium Governmen 0.2% 22-10-2023	4.405.185,13	0,14
651.152,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	1.074.554,47	0,03	4.153.025,28	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	4.290.380,78	0,14
4.087.535,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	6.540.329,86	0,21	4.326.308,22	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	4.383.791,01	0,14
3.320.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	5.370.951,84	0,17	1.067.584,78	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	1.070.472,38	0,03
11.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	11.016.796,34	0,36	2.565.710,32	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	2.578.733,87	0,08
1.925.309,26	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	1.925.023,54	0,06	1.990.591,88	Kingdom of Belgium Governmen 1.45% 22-06-2037	1.979.050,43	0,06
4.453.202,32	Ireland Government Bond 1% 15-05-2026	4.583.590,30	0,15	1.371.099,15	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	1.319.582,02	0,04
502.228,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	495.976,85	0,02	307.613,29	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	311.896,50	0,01
399.112,08	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	404.511,27	0,01	3.633.549,46	Kingdom of Belgium Governmen 2.25% 22-06-2023	4.025.164,92	0,13
535.096,43	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	564.521,38	0,02	2.985.887,79	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	3.854.303,39	0,13
1.114.838,43	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	1.301.792,38	0,04	12.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	12.071.904,00	0,39
2.584.073,95	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	3.013.603,89	0,10	12.000.000,00	Landesbank Hessen-Thuringen 0.5% 25-09-2025	12.039.162,12	0,39
5.795.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	5.787.524,45	0,19	4.850.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	4.850.373,40	0,16
1.744.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.45% 01-06-2021	1.731.272,29	0,06	2.859.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	3.302.994,24	0,11
10.852.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 01-11-2020	10.871.750,64	0,35	200.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.5% 29-04-2030	189.891,44	0,01
3.741.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.9% 01-08-2022	3.678.255,95	0,12	7.276.915,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	7.385.806,76	0,24
6.542.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	6.376.945,34	0,21	3.350.461,00	Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2025	3.399.521,87	0,11
4.511.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	4.168.495,29	0,14	716.640,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2026	735.683,99	0,02
2.329.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	2.331.339,95	0,08	7.638.800,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	7.901.657,22	0,26
2.763.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	2.669.813,96	0,09	860.009,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	1.075.054,25	0,03
4.990.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	4.791.198,40	0,16	974.469,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	1.417.283,31	0,05
3.741.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	3.568.958,89	0,12	1.974.383,00	Netherlands Government Bond 3.75% 15-01-2042	3.192.577,31	0,10
2.521.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	2.411.215,49	0,08	1.802.251,46	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.125% 17-10-2028	1.866.375,57	0,06
1.912.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	1.881.661,15	0,06	282.719,27	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	281.489,44	0,01
4.593.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	4.420.117,64	0,14	799.622,41	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 15-10-2025	889.739,86	0,03
4.622.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	4.112.433,74	0,13	2.543.152,89	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	2.817.971,08	0,09
693.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	715.869,00	0,02	616.844,82	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	740.402,54	0,02
5.821.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	5.431.244,47	0,18	1.089.403,98	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	1.363.466,43	0,04
7.049.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	7.252.851,44	0,24	6.676.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	6.749.369,24	0,22
3.286.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	2.914.806,87	0,09	1.771.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	1.812.211,77	0,06
1.560.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	1.334.592,48	0,04	5.366.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	5.548.444,00	0,18
4.191.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-12-2028	4.216.984,20	0,14	52.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 02-11-2086	48.881,93	0,00
1.473.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	1.433.673,85	0,05	1.817.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	1.885.319,20	0,06
1.222.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	1.296.297,42	0,04	4.917.000,00	Republic of Austria Governme 3.9% 15-07-2020	5.253.135,95	0,17
1.444.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	1.540.772,09	0,05	89.413,00	Slovakia Government Bond 3.625% 16-01-2029	112.258,92	0,00
2.134.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	2.365.393,89	0,08	60.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	66.340,92	0,00
415.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	466.528,89	0,02	30.000,00	Slovenia Government Bond 3% 08-04-2021	32.235,72	0,00
1.702.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2028	2.010.024,56	0,07	12.215.000,00	Spain Government Bond 0.05% 31-01-2021	12.272.410,50	0,40
				10.469.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	10.474.485,76	0,34
				1.713.000,00	Spain Government Bond 0.4% 30-04-2022	1.736.042,04	0,06

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.855.000,00	Spain Government Bond 0.75% 30-07-2021	2.921.704,22	0,09	17.780.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-04-2023	14.930.406,09	0,49
7.820.000,00	Spain Government Bond 1.15% 30-07-2020	8.002.550,08	0,26	4.490.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	3.801.776,12	0,12
2.425.000,00	Spain Government Bond 1.3% 31-10-2026	2.463.838,80	0,08	29.830.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	25.189.528,29	0,82
1.595.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	1.601.501,22	0,05	201.400.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	175.007.236,77	5,69
9.232.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	9.212.280,45	0,30	5.740.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	5.083.113,78	0,17
6.256.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	6.343.685,85	0,21	14.690.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	13.001.861,86	0,42
2.865.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	3.016.982,52	0,10	3.400.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-07-2025	3.010.092,06	0,10
2.903.000,00	Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	3.145.747,70	0,10			451.551.748,51	14,68
1.541.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.616.796,18	0,05	Summe Anleihen		2.539.346.392,38	82,55
6.512.000,00	Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	7.291.403,05	0,24	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		2.539.346.392,38	82,55
2.727.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	2.919.253,50	0,09	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.999.000,00	Spain Government Bond 4.2% 31-01-2037	3.934.091,80	0,13	Anleihen			
1.884.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	2.843.992,20	0,09	AUD			
5.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.25% 22-03-2021	5.031.132,65	0,16	228.750.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-04-2024	146.056.165,54	4,75
6.700.000,00	SR-Boligkredit AS 0.125% 08-09-2021	6.723.561,76	0,22	1.190.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	870.700,55	0,03
10.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 18-01-2023	10.220.683,10	0,33	10.000,00	Australia Government Bond 5.5% 21-04-2023	7.069,68	0,00
	GBP	1.207.839.892,83	39,26			146.933.935,77	4,78
14.500.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	16.094.310,96	0,52	EUR			
1.400.000,00	United Kingdom Gilt 1.5% 22-07-2026	1.613.365,10	0,05	274.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	331.786,60	0,01
70.940.000,00	United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	84.399.744,38	2,74	801.902,83	Ireland Government Bond 5% 18-10-2020	881.395,30	0,03
1.040.000,00	United Kingdom Gilt 2.25% 07-09-2023	1.234.379,63	0,04			1.213.181,90	0,04
29.710.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	36.496.476,72	1,19	USD			
	JPY	139.838.276,79	4,55	41.008.600,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	35.697.493,27	1,16
158.800.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-03-2026	1.283.766,91	0,04	33.490.000,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	29.890.366,07	0,97
505.400.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-03-2027	4.080.080,42	0,13	2.090.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	1.884.743,56	0,06
1.913.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	15.436.605,82	0,50			67.472.602,90	2,19
1.399.400.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-09-2024	11.531.008,88	0,37	Summe Anleihen		215.619.720,57	7,01
1.890.800.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	15.599.205,61	0,51	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		215.619.720,57	7,01
177.100.000,00	Japan Government Twenty Year 2.2% 20-03-2024	1.579.734,90	0,05				
	SEK	49.510.402,54	1,61	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
260.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	26.338.769,65	0,86	EUR			
250.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	28.043.649,35	0,91	1.885.342,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	96.755.751,44	3,15
100.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03-2023	9.928.582,48	0,32			96.755.751,44	3,15
49.970.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	5.005.856,22	0,16	USD			
31.250.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	3.276.655,07	0,11	717.537,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	64.697.653,46	2,10
70.480.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	7.901.455,15	0,26			64.697.653,46	2,10
630.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 01-06-2022	69.308,17	0,00	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		161.453.404,90	5,25
	USD	80.564.276,09	2,62	Summe Wertpapieranlagen		2.916.419.517,85	94,80
20.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2026	17.259,97	0,00	Bankguthaben		95.740.414,67	3,11
215.930.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	184.075.984,13	5,98	Sonstige Nettovermögenswerte		64.078.352,24	2,08
30.060.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	25.817.782,05	0,84	Summe Nettovermögen		3.076.238.284,76	100,00
260.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-02-2026	211.698,26	0,01				
1.730.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	1.405.009,13	0,05				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	16,87	Staatsanleihen	60,38
Deutschland	16,51	Hypothekenanleihen	22,80
Dänemark	14,22	Unternehmensanleihen	6,38
Frankreich	8,74	Offene Anleihefonds	5,25
Kanada	5,76		
Irland	5,68		
Australien	4,78		
Vereinigtes Königreich	4,55		
Italien	3,01		
Schweden	2,62		
Spanien	2,59		
Norwegen	2,49		
Japan	1,61		
Niederlande	1,42		
Österreich	1,30		
Belgien	0,92		
Singapur	0,90		
Schweiz	0,33		
Portugal	0,26		
Finnland	0,25		
Summe	94,80	Summe	94,80

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

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					
62.591.936,33	CHF	55.499.643,03	EUR	51.487,45	31.01.2019
98.055,61	EUR	110.757,93	CHF	(243,49)	31.01.2019
144.142,87	EUR	1.483.059,69	SEK	(653,08)	31.01.2019
449.058,70	EUR	514.246,43	USD	1.248,22	31.01.2019
3.796.467,88	GBP	4.225.123,57	EUR	13.497,34	31.01.2019
2.056.188,26	NOK	207.615,55	EUR	(1.067,95)	31.01.2019
2.145.666.534,16	SEK	208.662.686,36	EUR	825.682,01	31.01.2019
85.173.918,83	USD	74.553.591,99	EUR	(383.422,17)	31.01.2019
				506.528,33	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
70.104.000,00	DKK	9.401.988,40	EUR	(13.041,00)	31.01.2019
2.351.862,00	BRL	613.209,77	USD	(9.201,46)	28.02.2019
625.986.326,62	INR	8.578.000,00	USD	311.436,27	28.02.2019
23.717.223,00	SGD	15.087.291,98	EUR	64.379,84	01.03.2019
14.338.950,00	CAD	9.362.989,32	EUR	(212.471,61)	13.03.2019
3.436.000,00	CAD	22.569.775,57	SEK	(10.271,11)	13.03.2019
75.065.876,13	EUR	114.959.636,00	CAD	1.703.448,23	13.03.2019
5.109.000,00	GBP	55.013.458,08	NOK	179.911,25	13.03.2019
56.554.182,75	NOK	9.150.000,00	AUD	59.803,00	13.03.2019
4.951.000,00	NZD	29.597.063,15	SEK	(3.843,92)	13.03.2019
56.361.406,29	SEK	8.668.400,00	AUD	185.612,04	13.03.2019
59.756.089,66	SEK	9.657.000,00	NZD	205.439,72	13.03.2019
47.219.000,00	CAD	30.928.990,91	EUR	(827.434,50)	28.03.2019
40.598.860,82	EUR	36.740.000,00	GBP	(340.863,39)	28.03.2019
30.665.935,29	EUR	35.262.000,00	USD	111.368,49	28.03.2019
2.218.000,00	USD	1.928.424,67	EUR	(6.524,54)	28.03.2019
				1.397.747,31	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
138.902.000,00	DKK	18.620.556,99	EUR	(17.570,65)	31.01.2019
450.950.000,00	EUR	3.362.628.627,70	DKK	597.039,21	31.01.2019
1.171.000,00	EUR	1.334.595,14	USD	11.550,70	28.02.2019
255.051.090,00	MXN	10.725.255,90	EUR	427.700,08	28.02.2019
92.217.558,41	MXN	4.503.000,00	USD	120.430,02	28.02.2019
50.539.625,14	ZAR	3.504.000,00	USD	(5.662,09)	28.02.2019
9.244.890,99	SGD	5.890.000,00	EUR	16.063,82	01.03.2019
25.819.000,00	AUD	2.004.332.068,00	JPY	(81.974,36)	13.03.2019
5.617.000,00	CAD	6.103.150,40	NZD	28.122,68	13.03.2019
34.554.137,36	CHF	35.109.000,00	USD	213.801,46	13.03.2019
2.566.000,00	EUR	3.953.599,09	CAD	42.968,23	13.03.2019
2.760.000,00	EUR	4.628.224,68	NZD	63.039,05	13.03.2019
7.403.000,00	EUR	8.510.095,70	USD	18.384,04	13.03.2019
5.628.353,00	GBP	6.214.684,90	EUR	60.689,02	13.03.2019
2.153.000,00	GBP	3.976.726,64	NZD	83.187,42	13.03.2019
407.683.056,00	JPY	5.059.000,00	AUD	134.869,00	13.03.2019
365.701.345,00	JPY	3.258.000,00	USD	76.771,66	13.03.2019
16.880.000,00	NOK	17.302.455,76	SEK	3.776,40	13.03.2019
84.244.495,53	SEK	13.002.600,00	AUD	249.349,12	13.03.2019
255.336.747,00	SEK	24.789.000,72	EUR	134.208,35	13.03.2019
8.271.397,38	USD	7.192.000,00	EUR	(14.511,75)	13.03.2019
47.938,64	EUR	54.000,00	CHF	(9,81)	19.03.2019
26.122.433,54	EUR	41.426.000,00	AUD	747.367,00	28.03.2019
35.202.882,96	EUR	53.917.000,00	CAD	831.343,64	28.03.2019
7.045.156,67	EUR	7.933.000,00	CHF	345,89	28.03.2019
4.410.910,57	EUR	3.977.000,00	GBP	(20.685,17)	28.03.2019
6.005.761,04	EUR	773.040.000,00	JPY	(132.166,96)	28.03.2019
11.697.180,65	EUR	120.466.000,00	SEK	(60.084,43)	28.03.2019
49.024.310,57	EUR	56.208.000,00	USD	320.117,83	28.03.2019
56.871.000,00	USD	49.626.239,59	EUR	(347.575,95)	28.03.2019
				3.500.883,45	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
8.045.243,55	EUR	60.000.000,00	DKK	9.512,63	31.01.2019
4.369.000,00	EUR	7.270.050,95	NZD	132.615,17	13.03.2019
2.128.700.394,00	JPY	26.233.000,00	AUD	816.119,71	13.03.2019
74.880.376,39	NOK	966.026.000,00	JPY	(162.177,26)	13.03.2019
36.000,00	CHF	31.969,44	EUR	(3,81)	19.03.2019
80.363,05	EUR	91.000,00	CHF	(439,27)	19.03.2019
1.269.261,82	EUR	1.923.000,00	CAD	43.379,38	28.03.2019
3.591.846,26	EUR	4.130.000,00	USD	13.196,25	28.03.2019
11.125.000,00	USD	9.668.754,13	EUR	(28.923,06)	28.03.2019
				823.279,74	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
24.976.591,39	USD	21.790.000,00	EUR	(91.146,11)	28.02.2019
1.487.000,00	USD	106.363.623,00	INR	(27.290,98)	28.02.2019
139.568.542,00	ZAR	8.719.048,18	EUR	(328.184,32)	28.02.2019
80.260.017,80	EUR	127.146.315,00	AUD	2.289.271,78	13.03.2019
2.781.000,00	EUR	27.088.074,65	NOK	64.779,15	13.03.2019
43.132.713,89	EUR	71.999.067,00	NZD	1.177.518,58	13.03.2019
3.049.768,84	EUR	3.499.503,00	USD	13.086,81	13.03.2019
1.914.000,00	GBP	2.427.750,14	USD	27.354,87	13.03.2019
16.933.821.551,00	JPY	131.425.301,62	EUR	3.039.534,10	13.03.2019
212.936.693,00	USD	185.571.405,66	EUR	(796.302,45)	13.03.2019
209.584.264,00	SEK	20.282.258,49	EUR	173.331,79	25.03.2019
121.000,00	CAD	77.987,13	EUR	(850,08)	28.03.2019
116.484.147,80	EUR	183.292.000,00	AUD	4.211.226,52	28.03.2019
154.880.422,57	EUR	234.806.000,00	CAD	5.195.189,38	28.03.2019
93.900.058,88	EUR	83.407.948,00	GBP	959.131,09	28.03.2019
553.088.231,74	EUR	630.842.000,00	USD	6.466.277,55	28.03.2019
615.000,00	GBP	687.831,08	EUR	(2.537,14)	28.03.2019
5.318.000,00	USD	4.646.311,35	EUR	(38.274,16)	28.03.2019
				22.332.116,38	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
1.601.208.913,00	INR	22.406.908,89	USD	392.188,67	28.02.2019
48.840.602,22	USD	42.576.087,80	EUR	(144.935,30)	28.02.2019
18.428.716,65	EUR	179.561.288,00	NOK	423.442,09	13.03.2019
1.578.000,00	EUR	1.802.247,69	USD	14.110,46	13.03.2019
4.791.801,01	EUR	7.638.000,00	AUD	113.204,53	28.03.2019
5.403.235,26	EUR	8.301.000,00	CAD	111.419,48	28.03.2019
41.250.824,17	EUR	5.298.531.000,00	JPY	(819.379,95)	28.03.2019
87.640.698,75	EUR	899.838.000,00	SEK	(181.668,36)	28.03.2019
18.379.985,41	EUR	21.220.000,00	USD	(7.227,72)	28.03.2019
536.000,00	GBP	600.601,00	EUR	(3.337,57)	28.03.2019
16.862.000,00	USD	14.634.987,50	EUR	(24.021,18)	28.03.2019
				(126.204,85)	
				27.927.822,03	
				28.434.350,36	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.759.000,00)	USD	1.832.081,96	(1.250.962,34)	581.119,62	2012.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(379.300.000,00)	EUR	6.153.889,23	(4.167.269,30)	1.986.619,93	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(55.229.280,16)	EUR	6.023.588,56	(2.635.847,34)	3.387.741,22	2012.2023
					14.009.559,75	(8.054.078,98)	5.955.480,77	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(76.860.000,00)	USD	(3.163.516,96)	(20.770,20)	(3.184.287,16)	2012.2023
CDX-EMS30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.680.000,00)	USD	(218.345,97)	(16.974,76)	(235.320,73)	2012.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(34.803.000,00)	USD	2.113.145,42	(1.455.623,84)	657.521,58	2012.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(26.985.000,00)	USD	1.668.994,44	(1.159.175,76)	509.818,68	2012.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(34.141.000,00)	USD	2.111.332,08	(1.466.317,46)	645.014,62	2012.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(35.000.000,00)	USD	2.181.320,10	(1.520.076,67)	661.243,43	2012.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(31.840.000,00)	USD	895.055,61	(293.513,01)	601.542,60	2012.2023
CDX-NAIGS31V1-5Y	Verkauf	1,00%	(915.490.000,00)	USD	15.132.529,68	(10.762.225,95)	4.370.303,73	2012.2023
CDX-NAIGS31V1-5Y	Verkauf	1,00%	(23.860.000,00)	USD	328.375,54	(214.474,30)	113.901,24	2012.2023
CDX-NAIGS31V1-5Y	Verkauf	1,00%	(494.630.000,00)	USD	3.711.407,62	(1.350.176,66)	2.361.230,96	2012.2023
CDX-NAIGS31V1-5Y	Verkauf	1,00%	(29.930.000,00)	USD	233.471,13	(90.593,33)	142.877,80	2012.2023
CHILE_48_20231220_BNPPARIBAS_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(10.870.000,00)	USD	231.799,83	(69.759,94)	162.039,89	2012.2023
CHINA_58_20231220_BNPPARIBAS_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(14.940.000,00)	USD	255.180,99	(60.449,10)	194.731,89	2012.2023
COLOM_115_20231220_BNPPARIBAS_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(14.420.000,00)	USD	(86.702,28)	(242.739,75)	(329.442,03)	2012.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(144.470.000,00)	EUR	2.362.019,94	(1.605.344,54)	756.675,40	2012.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(130.000.000,00)	EUR	1.956.026,52	(1.275.139,12)	680.887,40	2012.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(160.660.000,00)	EUR	1.024.863,97	(183.391,90)	841.472,07	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(59.642.610,34)	EUR	6.433.882,32	(2.775.429,25)	3.658.453,07	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(57.964.301,68)	EUR	6.464.897,00	(2.909.390,69)	3.555.506,31	2012.2023
					43.635.736,98	(27.471.566,23)	16.164.170,75	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
BRAZIL_307.3_20231220_CITI_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(6.040.000,00)	USD	(476.074,48)	221.487,80	(254.586,68)	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(39.758.451,36)	EUR	4.280.672,65	(1.841.905,68)	2.438.766,97	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(52.385.726,04)	EUR	5.769.670,77	(2.556.351,99)	3.213.318,78	2012.2023
					9.574.268,94	(4.176.769,87)	5.397.499,07	
Gegenpartei: Goldman Sachs International								
CDX-EMS30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(109.610.000,00)	USD	(4.510.009,36)	(31.100,65)	(4.541.110,01)	2012.2023
SOAF_225.85_20231220_GSI_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(5.190.000,00)	USD	(254.568,70)	8.784,17	(245.784,53)	2012.2023
					(4.764.578,06)	(22.316,48)	(4.786.894,54)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
INDON_137_20231220_JPMSEC_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(19.920.000,00)	USD	(289.874,87)	6.232,44	(283.642,43)	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(49.750.357,18)	EUR	5.379.639,87	(2.327.973,52)	3.051.666,35	2012.2023
MALAYS_98_20231220_JPMSEC_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(12.260.000,00)	USD	9.803,71	(55.264,98)	(45.461,27)	2012.2023
MEX_115_20231220_JPMSEC_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(23.120.000,00)	USD	(139.012,25)	(372.432,11)	(511.444,36)	2012.2023
					4.960.556,46	(2.749.438,17)	2.211.118,29	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC								
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(14.520.000,00)	EUR	214.509,24	(138.459,36)	76.049,88	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(6.541.555,80)	EUR	653.243,19	(251.986,86)	401.256,33	2012.2023
PHILIP_79.25_20231220_MORSTAN_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(11.090.000,00)	USD	92.741,21	(33.203,21)	59.538,00	2012.2023
RUSSIA_157_20231220_MORSTAN_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(16.190.000,00)	USD	(364.692,62)	26.160,39	(338.532,23)	2012.2023
TURKEY_408_20231220_MORSTAN_N2250-LUA	Verkauf	1,00%	(2.080.000,00)	USD	(232.923,63)	32.581,28	(200.342,35)	2012.2023
					362.877,39	(364.907,76)	(2.030,37)	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.370.000,00)	USD	119.441,02	(36.880,06)	82.560,96	2012.2023
ITRAXX-EUROPES30V1-5Y	Verkauf	1,00%	(22.810.000,00)	EUR	204.010,65	(84.541,10)	119.469,55	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V2-5Y	Verkauf	5,00%	(41.962.649,80)	EUR	2.757.857,18	(183.885,58)	2.573.971,60	2012.2023
ITRAXX-XOVERS30V2-5Y	Verkauf	5,00%	(10.448.729,40)	EUR	729.685,83	(88.765,09)	640.920,74	2012.2023
					3.810.994,68	(394.071,83)	3.416.922,85	
					71.589.416,14	(43.233.149,32)	28.356.266,82	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	337,00	46.165.630,00	36.718,73	380.242,02
EURO BUXL 30Y BND 3/2019	11.03.2019	EUR	(345,00)	(62.313.900,00)	0,00	(1.104.899,69)
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(4.077,00)	(540.284.040,00)	0,00	(1.534.530,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	6.138,00	1.003.808.520,00	0,00	7704.687,63
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(4.830,00)	(789.898.200,00)	0,00	(5.992.444,62)
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	(5.834,00)	(653.057.960,00)	0,00	(293.710,00)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	9.873,00	1.200.649.408,74	(134.622,02)	21.516.597,24
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	(8.517,00)	(1.035.747.089,46)	116.132,46	(17.749.463,14)
					18.229,17	2.926.479,44

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 5.400.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 14.450.000,00 EUR gezahlt.
 Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 5.200.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs International hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 4.780.000,00 EUR erhalten.
 JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.220.000,00 EUR gezahlt.
 Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 10.000,00 EUR erhalten.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 280.000,00 EUR gezahlt.
 Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 3.270.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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				3.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.125% 17-06-2021	2.688.713,18	0,10
Anleihen				6.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 10-02-2023	5.415.781,06	0,20
CHF				11.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	9.872.848,59	0,36
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 27-03-2019	1.597.095,85	0,06	7.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	6.266.097,19	0,23
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.794.215,27	0,07	1.300.000,00	BPCE SFH SA 1% 24-02-2025	1.201.772,02	0,04
12.050.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.365.363,48	0,38	1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	957.656,34	0,03
3.000.000,00	HSH Nordbank AG 3% 14-06-2019	2.412.840,48	0,09	10.000,00	Bundesobligation 0.25% 11-10-2019	9.010,31	0,00
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	574.434,20	0,02	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	9.661,81	0,00
		16.743.949,28	0,61	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.883,40	0,00
DKK				10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	9.385,27	0,00
100.000.000,00	BRFKredit 1% 04-01-2020 SDO A E	12.193.186,14	0,44	4.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	3.556.123,52	0,13
90.000.000,00	BRFKredit 2% 04-01-2019 SDO E	10.849.700,08	0,39	2.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.75% 11-01-2027	2.240.176,15	0,08
19.198.376,69	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	2.307.580,78	0,08	3.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.25% 11-05-2032	2.687.064,86	0,10
174.910.950,58	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	21.165.197,70	0,77	2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	1.783.395,60	0,06
8.061.631,29	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	1.043.369,55	0,04	2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	1.721.051,62	0,06
24.000.000,00	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	2.883.253,07	0,10	7.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 11-01-2028	6.188.258,19	0,22
39.798.632,17	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.785.904,31	0,17	6.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	6.024.014,46	0,22
205.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2021 SDO A H	25.205.065,00	0,91	19.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	17.022.668,05	0,62
38.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	4.710.012,04	0,17	3.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	2.915.485,80	0,11
70.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	8.626.012,32	0,31	2.000.000,00	Cooperative Rabobank UA 0.625% 26-04-2026	1.794.544,36	0,07
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	246.925,43	0,01	2.500.000,00	Coventry Building Society 0.625% 03-11-2021	2.268.200,63	0,08
125.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2019 SDO A H	15.144.010,74	0,55	2.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.25% 23-02-2024	2.231.471,26	0,08
63.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 07-01-2019 SDO H	7.640.741,10	0,28	9.500.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 1.75% 15-01-2021	8.818.139,90	0,32
84.187.062,11	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	10.055.949,19	0,36	900.000,00	Danske Bank A/S 0.125% 09-03-2021	808.852,83	0,03
93.262.646,70	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2047 SDO E	11.687.646,87	0,42	10.000.000,00	Danske Bank A/S 1.625% 28-02-2020	9.133.106,24	0,33
11.143.529,48	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	1.436.899,88	0,05	6.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	5.363.348,49	0,19
76.643.266,89	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	9.924.079,88	0,36	1.000.000,00	Depfa ACS Bank DAC 4.875% 21-05-2019	911.790,33	0,03
38.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	4.569.956,28	0,17	2.500.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.05% 08-09-2021	2.243.550,97	0,08
75.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO AR T	9.019.650,56	0,33	500.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.375% 03-03-2022	452.335,36	0,02
84.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2020 SDRO A T	10.242.276,36	0,37	12.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.25% 23-01-2023	10.759.279,91	0,39
404.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	49.784.458,03	1,81	1.600.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-10-2020	1.445.013,58	0,05
30.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	3.722.990,17	0,14	14.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	12.450.983,98	0,45
136.749.710,67	Realkredit Danmark 2.5% 07-01-2047 SDRO S	17.137.432,66	0,62	6.135.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	5.511.077,34	0,20
9.638.822,19	Realkredit Danmark FRN 07-01-2019 IO CITA-6M SDRO	1.157.445,36	0,04	6.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.625% 28-10-2021	5.463.053,94	0,20
		245.539.743,50	8,91	1.700.000,00	Eika Boligkredit AS 2% 19-06-2019	1.536.664,72	0,06
EUR				6.000.000,00	European Investment Bank 0.875% 14-01-2028	5.484.025,20	0,20
10.000.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	8.939.690,89	0,32	9.000.000,00	HSBC SFH France SA 0.5% 17-04-2025	8.074.295,94	0,29
2.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.125% 14-03-2022	1.795.134,97	0,07	10.000.000,00	ING Bank NV 0.875% 11-04-2028	8.965.562,97	0,33
1.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	1.082.072,08	0,04	2.000.000,00	ING Belgium SA 0.5% 01-10-2021	1.816.779,75	0,07
4.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	3.602.554,52	0,13	5.000.000,00	ING Belgium SA 0.625% 30-05-2025	4.504.598,07	0,16
700.000,00	Bank of Montreal 0.375% 05-08-2020	631.372,86	0,02	6.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	5.344.356,51	0,19
2.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.5% 23-07-2020	2.259.019,41	0,08	6.300.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.25% 01-04-2021	5.674.868,17	0,21
2.000.000,00	Bayerische Landesbank 0.25% 04-09-2024	1.785.277,56	0,06	10.500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	9.726.251,91	0,35
4.700.000,00	Belfius Bank SA 1.375% 05-06-2020	4.299.470,40	0,16	4.000.000,00	KBC Bank NV 0.75% 08-03-2026	3.625.011,83	0,13
2.000.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	1.767.859,75	0,06	10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	8.985.941,08	0,33
				7.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	6.301.526,33	0,23
				3.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.25% 12-04-2023	3.137.847,32	0,11
				2.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.25% 22-04-2022	1.800.099,63	0,07
				2.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.781.903,45	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 31.12.2018 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	4.489.301,31	0,16	Aktien			
500.000,00	Nationwide Building Society 4.375% 28-02-2022	506.583,85	0,02	AUD			
2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	1.795.817,99	0,07	67.876,00	Ansell	825.033,67	0,03
2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	1.790.481,73	0,06	108.486,00	Automotive Holdings Group	93.334,48	0,00
2.000.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 0.125% 17-06-2020	1.798.457,30	0,07	37.179,00	Brickworks	340.983,84	0,01
4.000.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 0.625% 23-05-2025	3.621.870,02	0,13	105.011,00	Flight Centre Travel Group	2.485.640,67	0,09
5.000.000,00	OP Mortgage Bank 0.625% 01- 09-2025	4.514.040,28	0,16	274.691,00	JB Hi-Fi	3.354.021,84	0,12
4.000.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.25% 05-10-2022	3.591.386,72	0,13	60.047,00	Sonic Healthcare	732.190,17	0,03
6.400.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.375% 01-03-2023	5.758.394,52	0,21	315.371,00	Westpac Banking	4.355.117,93	0,16
3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.682.393,71	0,10			12.186.322,60	0,44
1.500.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 0.625% 28-08-2026	1.338.772,68	0,05	BRL			
7.500.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 11-03-2021	6.739.003,93	0,24	199.014,00	Banco Bradesco SA-PREF	1.550.302,73	0,06
2.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	1.787.904,53	0,06	1.079.500,00	Cielo	1.934.228,56	0,07
8.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 25-01-2022	7.158.871,97	0,26			3.484.531,29	0,13
2.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.375% 09-03-2023	1.801.775,44	0,07	CAD			
6.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.125% 30-05-2022	5.364.460,17	0,19	63.000,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1.612.971,77	0,06
1.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.25% 22-03-2021	900.427,92	0,03	59.700,00	Atco Ltd/Canada	1.314.139,09	0,05
3.900.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	3.508.086,35	0,13	24.900,00	Badger Daylighting	459.137,07	0,02
1.500.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.125% 08-09- 2021	1.347.004,49	0,05	482.300,00	Bank of Nova Scotia/The	18.787.845,07	0,68
6.500.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.5% 28-09-2020	5.878.425,83	0,21	59.100,00	CAE	851.130,64	0,03
1.900.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 0.25% 20-01-2021	1.713.512,88	0,06	113.600,00	Canadian Utilities	2.021.725,26	0,07
9.000.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 0.5% 29-01-2025	8.059.054,95	0,29	155.500,00	Canadian Western Bank	2.304.543,62	0,08
5.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.5% 16-01-2025	4.462.289,28	0,16	48.220,00	Choice Properties Real Estate Investment Trust	319.150,14	0,01
700.000,00	Van Lanschot NV 0.375% 31-03-2023	630.939,39	0,02	211.894,00	Cominar Real Estate Investment Trust	1.380.571,88	0,05
5.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.25% 06-04-2022	4.476.070,06	0,16	57.900,00	Empire	946.755,45	0,03
		328.871.309,16	11,93	81.300,00	IGM Financial	1.443.155,84	0,05
NOK				86.700,00	Laurentian Bank of Canada	1.890.074,83	0,07
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	4.558.647,40	0,17	119.200,00	Metro	3.222.075,60	0,12
		4.558.647,40	0,17	304.300,00	National Bank of Canada	9.797.976,46	0,36
SEK				29.600,00	North West Co	529.843,38	0,02
350.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	31.728.048,61	1,15	115.900,00	Open Text	2.943.425,71	0,11
120.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	12.045.614,14	0,44	233.100,00	Power Corp of Canada	3.272.771,75	0,12
65.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03- 2023	5.775.023,91	0,21	200.800,00	Power Financial	2.979.354,41	0,11
		49.548.686,66	1,80	238.300,00	Royal Bank of Canada	12.804.992,02	0,46
USD				168.000,00	TELUS - Non-Canadian customer	4.346.544,59	0,16
107.399.300,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2025	80.959.516,28	2,94	496.100,00	TransCanada	13.890.856,76	0,50
54.668.700,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	40.663.088,63	1,47			87.119.041,34	3,16
50.149.500,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	37.941.315,25	1,38	CHF			
31.195.900,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	23.520.787,76	0,85	3.552,00	Helvetia Holding	1.620.052,54	0,06
15.244.800,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2024	11.676.944,98	0,42	70.513,00	Nestle	4.467.228,75	0,16
40.935.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	31.193.770,22	1,13	113.541,00	Roche Holding	21.940.140,13	0,80
63.665.300,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	49.845.363,57	1,81			28.027.421,42	1,02
19.891.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	15.731.034,39	0,57	DKK			
		291.531.821,08	10,57	128.310,00	Novo Nordisk B	4.580.601,18	0,17
Summe Anleihen						4.580.601,18	0,17
		936.794.157,08	33,98	EUR			
				47.979,00	Air Liquide	4.656.224,77	0,17
				374.574,00	Bayer	20.299.095,35	0,74
				11.444,00	Bertrandt	702.002,24	0,03
				3.451,00	Christian Dior	1.031.132,72	0,04
				57.233,00	CNP Assurances	948.507,31	0,03
				160.095,00	Danone	8.812.044,55	0,32
				33.072,00	Eurocommercial Properties	798.464,46	0,03
				26.575,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1.485.348,77	0,05
				112.795,00	Glanbia	1.655.338,76	0,06
				71.535,00	Heineken	4.941.844,44	0,18
				44.338,00	Henkel	3.402.228,01	0,12
				1.219.170,00	Hera	2.904.193,22	0,11
				206.340,00	Industria de Diseno Textil	4.126.806,84	0,15
				49.128,00	IPSOS	902.989,52	0,03
				210.574,00	Italgas	941.413,37	0,03
				294.931,00	Koninklijke Ahold Delhaize	5.826.051,57	0,21
				50.506,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	8.612.021,71	0,31
				83.956,00	Prosegur Cia de Seguridad	332.218,39	0,01
				53.437,00	Rubis SCA	2.241.727,71	0,08
				147.862,00	Sanofi	10.010.968,65	0,36
				83.461,00	Siemens	7.272.882,02	0,26
				1.792.532,00	Snam	6.125.898,04	0,22
				56.575,00	Software	1.599.290,57	0,06
				10.304,00	Sopra Steria	743.641,14	0,03
				364.774,00	Vinci	23.508.784,83	0,85
				5.578,00	Viscofan	240.191,32	0,01
						124.121.310,28	4,50

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 31.12.2018 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
GBP							
832.904,00	British American Tobacco	21.097.584,42	0,77	161.200,00	Sekisui Chemical	1.869.130,96	0,07
319.810,00	Britvic	2.567.402,70	0,09	86.200,00	Stanley Electric	1.893.592,29	0,07
112.832,00	Daily Mail & General Trust	648.784,00	0,02	21.800,00	Taikisha	453.628,10	0,02
101.062,00	Dunelm Group	545.734,80	0,02	145.700,00	Takeda Pharmaceutical	3.837.677,68	0,14
82.736,00	Greggs	1.048.463,69	0,04	59.400,00	Tokyo Century	2.039.643,70	0,07
249.568,00	Halfords Group	636.398,40	0,02	471.000	Toshiba Plant Systems & Services	677.388,04	0,02
169.956,00	IG Group Holdings	968.749,20	0,04	40.900,00	USS	537.626,85	0,02
624.856,00	Imperial Brands	14.852.827,12	0,54	48.000,00	Valor Holdings	902.925,27	0,03
611.921,00	Informa	3.833.073,14	0,14	16.200,00	Yaoko	691.014,24	0,03
582.476,00	Meggitt	2.700.591,73	0,10			90.252.688,81	3,27
73.601,00	Reckitt Benckiser Group	4.415.338,71	0,16	KRW			
767.059,00	Rightmove	3.339.000,92	0,12	20.747,00	E-MART	2.650.770,02	0,10
74.831,00	Spectris	1.705.398,49	0,06	9.894,00	Hyundai Department Store	626.172,82	0,02
635.288,00	SSE	6.837.229,29	0,25	32.155,00	Hyundai Glovis	2.903.969,82	0,11
110.883,00	WH Smith	1.907.187,60	0,07	51.459,00	Hyundai Mobis	6.844.926,95	0,25
963.746,00	WPP	8.334.475,41	0,30	123.633,00	KT&G	8.785.254,04	0,32
		75.438.239,62	2,74	650.050,00	Samsung Electronics	17.612.118,62	0,64
HKD				6.313,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.188.890,74	0,04
9.311.000,00	China Communications Construction	6.872.311,07	0,25	76.466,00	SK Telecom	14.427.165,58	0,52
17.080.000,00	China Construction Bank	11.005.129,25	0,40			55.039.268,59	2,00
1.912.592,00	China Everbright International	1.339.165,37	0,05	MXN			
1.237.000,00	China Longyuan Power Group	657.614,94	0,02	433.600,00	Grupo Financiero Banorte	1.625.258,13	0,06
1.989.000,00	China Mobile	14.948.334,34	0,54			1.625.258,13	0,06
2.997.500,00	China Overseas Land & Investment	8.042.410,47	0,29	MYR			
11.440.000,00	China Petroleum & Chemical	6.378.412,40	0,23	2.338.600,00	Tenaga Nasional	6.012.029,88	0,22
5.163.500,00	China Railway Construction	5.593.050,88	0,20			6.012.029,88	0,22
1.190.000,00	China Resources Land	3.572.631,48	0,13	PHP			
24.568.000,00	China Telecom	9.801.771,14	0,36	45.130,00	PLDT	754.214,92	0,03
691.500,00	CK Infrastructure Holdings	4.089.984,30	0,15			754.214,92	0,03
419.300,00	ENN Energy Holdings	2.904.503,31	0,11	SEK			
491.500,00	Hengan International Group	2.794.300,71	0,10	112.586,00	Castellum	1.606.798,58	0,06
27.193.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	15.161.553,18	0,55	72.905,00	Intrum	1.310.235,97	0,05
288.500,00	Power Assets Holdings	1.568.256,45	0,06			2.917.034,55	0,11
1.586.000,00	Sinopharm Group	5.204.438,06	0,19	SGD			
806.500,00	Techtronic Industries	3.346.358,50	0,12	2.675.500,00	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.944.824,39	0,14
384.000,00	Tong Ren Tang Technologies	392.964,53	0,01	435.600,00	CapitaLand Mall Trust	564.788,58	0,02
819.000,00	Yue Yuen Industrial Holdings	2.046.286,29	0,07	2.367.000,00	ComfortDelGro	2.919.619,89	0,11
		105.719.476,67	3,83			7.429.232,86	0,27
IDR				THB			
1.824.400,00	Astra International	815.147,54	0,03	485.700,00	Bangkok Bank Public CO LTD	2.365.477,84	0,09
10.150.800,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	2.018.187,95	0,07	20.200,00	Bangkok Bank PCL Foreign Reg	100.317,44	0,00
23.445.900,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	4.776.155,19	0,17	399.100,00	Bangkok Bank Public CO-NVDR	1.943.714,65	0,07
		7.609.490,68	0,28			4.409.509,93	0,16
INR				TRY			
616.852,00	Axis Bank	4.278.514,52	0,16	2.665.674,00	Akbank T.A.S.	2.705.531,11	0,10
691.699,00	HCL Technologies	7.463.494,72	0,27	2.994.511,00	Haci Omer Sabanci Holding	3.326.844,58	0,12
1.479.316,00	Infosys	10.906.962,35	0,40	591.774,00	KOC Holding	1.242.334,99	0,05
2.742.498,00	Power Grid Corp of India	6.095.723,87	0,22	774.269,00	Türk Telekomunikasyon	444.969,49	0,02
1.600.789,00	Reliance Infrastructure	5.663.518,90	0,21	1.731.280,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	3.128.113,69	0,11
		34.408.214,36	1,25			10.847.793,86	0,39
JPY				TWD			
75.100,00	ABC-Mart	3.246.117,59	0,12	2.585.840,00	Hon Hai Precision Industry	4.652.780,55	0,17
12.000,00	Aeon Delight	313.942,27	0,01	2.597.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.883.194,53	0,54
29.800,00	Aica Kogyo	779.623,31	0,03			19.535.975,08	0,71
142.600,00	Air Water	1.687.930,25	0,06	USD			
31.700,00	BML	635.970,55	0,02	101.337,00	Accenture	11.141.014,27	0,40
65.100,00	Chugoku Electric Power Co	660.891,14	0,02	34.496,00	Alphabet	28.204.181,89	1,02
223.600,00	Daicel	1.797.856,96	0,07	34.964,00	American Financial Group	2.458.118,20	0,09
17.800,00	Daiichikoshio	658.027,55	0,02	192.474,00	Amgen	29.251.116,51	1,06
77.800,00	Denka	1.720.127,81	0,06	97.074,00	Anthem	19.738.594,90	0,72
116.600,00	Electric Power Development	2.160.198,67	0,08	78.682,00	AO Smith	2.640.455,20	0,10
16.500,00	Fuyo General Lease	656.890,08	0,02	137.083,00	Apple	16.911.704,29	0,61
115.900,00	Hankyu Hanshin Holdings	3.007.440,42	0,11	1.105.650,00	AT&T	24.442.366,19	0,89
43.400,00	Hitachi Transport System	962.642,55	0,03	77.497,00	Automatic Data Processing	7.884.395,82	0,29
94.000,00	Hoya	4.420.571,65	0,16	34.666,00	AutoZone	22.757.728,76	0,83
127.000,00	Itochu Techno-Solutions	1.917.692,48	0,07	208.900,00	Check Point Software Technologies	16.838.957,20	0,61
41.700,00	Izumi	1.514.878,10	0,05	87.810,00	Chevron	7.487.669,12	0,27
10.700,00	Kaken Pharmaceutical	370.072,96	0,01	18.411,00	Choice Hotels International	1.032.333,39	0,04
885.700,00	KDDI	16.522.326,79	0,60	229.233,00	Chubb	22.995.822,31	0,83
152.000,00	Keisei Electric Railway	3.717.258,50	0,13	630.449,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.944.769,37	0,14
216.800,00	Kuraray	2.388.975,57	0,09	132.638,00	Cigna	19.765.926,90	0,72
10.400,00	Kureha	450.268,29	0,02	29.309,00	Cinemark Holdings	823.761,14	0,03
68.900,00	Maeda Road Construction	1.117.778,09	0,04	908.782,00	Cisco Systems	30.632.303,56	1,11
25.100,00	Modec	405.596,21	0,01	125.051,00	Coca-Cola	4.618.530,09	0,17
13.100,00	NEC Networks & System Integration	227.331,60	0,01	678.935,00	Cognizant Technology Solutions	33.613.951,81	1,22
42.600,00	Nippon Express	1.853.453,75	0,07	92.887,00	Colgate-Palmolive	4.329.623,33	0,16
613.100,00	Nippon Telegraph & Telephone	19.535.471,63	0,71	452.318,00	Comcast	11.977.955,90	0,43
149.200,00	Nippon Television Holdings	1.715.140,00	0,06	18.991,00	Crane	1.059.217,59	0,04
38.700,00	Otsuka	830.880,64	0,03	45.959,00	Credicorp	7.971.157,13	0,29
55.800,00	Sawai Pharmaceutical	2.074.706,27	0,08	620.588,00	CVS Health	31.815.951,68	1,15

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 31.12.2018 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
67.259,00	Deluxe	1.990.212,81	0,07		ZAR		
1.233.280,00	eBay	27.196.417,99	0,99	407.730,00	Absa Group	3.592.259,75	0,13
36.512,00	Edwards Lifesciences	4.355.257,13	0,16	266.078,00	Aspen Pharmacare Holdings	1.953.107,55	0,07
42.269,00	EnerSys	2.511.739,12	0,09	289.210,00	Foschini Group	2.617.650,76	0,09
56.517,00	Estee Lauder Cos	5.748.606,48	0,21	1.348.692,00	Netcare	1.940.764,38	0,07
83.849,00	Eversource Energy	4.219.468,50	0,15	84.521,00	Remgro	896.154,03	0,03
137.177,00	Expeditors International of Washington	7.182.731,97	0,26	825.670,00	SA Corporate Real Estate	151.045,80	0,01
129.078,00	Exxon Mobil	6.936.121,27	0,25	465.528,00	Sanlam	2.022.607,28	0,07
58.127,00	F5 Networks	7.394.431,88	0,27	103.383,00	Shoprite Holdings	1.070.306,91	0,04
216.886,00	Fastenal	8.864.176,50	0,32	1.595.971,00	Steinhoff International Holdings	149.457,02	0,01
43.922,00	FedEx	5.515.682,33	0,20	200.519,00	Vodacom Group	1.441.094,06	0,05
8.851,00	Forward Air	376.814,83	0,01	627.618,00	Woolworths Holdings	1.882.482,86	0,07
127.327,00	General Mills	3.834.281,81	0,14		17.716.930,40	0,64	
68.458,00	GEO Group	1.039.049,29	0,04	Summe Aktien	1.676.573.102,09	60,81	
40.196,00	Hanover Insurance Group	3.546.567,36	0,13	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.613.367.259,17	94,79	
69.334,00	Henry Schein	4.283.039,28	0,16	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
55.173,00	Hershey	4.596.492,96	0,17	Anleihen			
85.758,00	Hibbett Sports	945.237,19	0,03	USD			
20.844,00	Hubbell	1.610.498,81	0,06	25.280.600,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	20.428.540,30	0,74
1.081.161,00	Infosys ADR	7.947.291,36	0,29		20.428.540,30	0,74	
251.098,00	International Business Machines	22.278.413,40	0,81	Summe Anleihen	20.428.540,30	0,74	
26.142,00	Intuit	4.038.669,96	0,15	Aktien			
37.592,00	John Wiley & Sons	1.377.820,29	0,05	CNY			
304.085,00	Johnson & Johnson	30.497.577,04	1,11	956.476,00	Dong-E-E-Jiao	4.304.026,04	0,16
253.073,00	Kellogg	11.313.805,28	0,41	2.900.097,00	Shanghai International Port Group	1.709.214,66	0,06
7.838,00	Laboratory Corp of America	770.360,63	0,03	399.023,00	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	948.398,14	0,03
51.724,00	Mastercard	7.555.263,67	0,27		6.961.638,84	0,25	
48.290,00	Matthews International	1.507.376,80	0,05	Summe Aktien	6.961.638,84	0,25	
178.171,00	McKesson	15.450.347,82	0,56	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	27.390.179,14	0,99	
56.819,00	MEDNAX	1.447.383,19	0,05	Summe Wertpapieranlagen	2.640.757.438,31	95,78	
344.128,00	Medtronic	24.309.256,82	0,88	Bankguthaben	62.873.427,53	2,28	
252.818,00	Merck	15.048.808,07	0,55	Sonstige Nettovermögenswerte	53.372.214,62	1,94	
11.344,00	Meredith	445.820,13	0,02	Summe Nettovermögen	2.757.003.080,46	100,00	
102.045,00	Microsoft	8.048.653,42	0,29				
67.071,00	Monmouth Real Estate Investment	646.006,66	0,02				
206.669,00	Monster Beverage	7.923.535,95	0,29				
19.586,00	Multi-Color	523.864,11	0,02				
23.264,00	National Fuel Gas	922.636,63	0,03				
138.522,00	NIKE	7.985.723,26	0,29				
33.783,00	Old Dominion Freight Line	3.258.885,82	0,12				
949.367,00	Oracle	33.579.922,56	1,22				
153.099,00	Paychex	7.764.080,07	0,28				
183.400,00	PepsiCo	15.756.225,48	0,57				
659.401,00	Pfizer	22.396.403,20	0,81				
273.873,00	PG&E	5.167.677,49	0,19				
98.942,00	Philip Morris International	5.180.707,16	0,19				
97.228,00	PPG Industries	7.740.112,88	0,28				
106.972,00	Procter & Gamble	7.655.122,40	0,28				
21.935,00	Prosperity Bancshares	1.055.669,53	0,04				
157.013,00	Public Service Enterprise Group	6.271.198,46	0,23				
10.636,00	Regal Beloit	578.597,07	0,02				
14.667,00	Reinsurance Group of America	1.579.840,36	0,06				
118.044,00	Ross Stores	7.553.930,79	0,27				
44.210,00	ScanSource	1.190.767,34	0,04				
41.051,00	Signature Bank/New York NY	3.250.345,17	0,12				
128.148,00	Silgan Holdings	2.333.922,30	0,08				
87.791,00	Simon Property Group	11.509.560,26	0,42				
142.359,00	SK Telecom ADR	2.983.628,47	0,11				
36.013,00	Sonoco Products	1.478.329,22	0,05				
196.137,00	Southern	6.712.308,71	0,24				
289.889,00	Starbucks	14.533.512,53	0,53				
109.551,00	Target	5.620.677,03	0,20				
133.472,00	Texas Instruments	9.827.809,83	0,36				
164.312,00	Texas Roadhouse	7.647.313,98	0,28				
442.106,00	TJX Cos	15.247.416,28	0,55				
165.107,00	Toro	7.172.284,73	0,26				
3.987,00	USANA Health Sciences	361.466,41	0,01				
450.248,00	Verizon Communications	19.418.187,04	0,70				
75.967,00	Visa	7.766.122,19	0,28				
70.924,00	VMware	7.493.239,87	0,27				
493.785,00	Walgreens Boots Alliance	26.449.117,32	0,96				
64.300,00	Walmart	4.660.199,21	0,17				
250.439,00	Walt Disney	21.289.711,56	0,77				
78.753,00	WEC Energy Group	4.230.017,02	0,15				
71.451,00	Wolverine World Wide	1.794.996,03	0,07				
12.025,00	Woodward	689.665,67	0,03				
109.933,00	Xcel Energy	4.212.173,31	0,15				
208.654,00	Xilinx	13.828.227,48	0,50				
167.739,00	Zimmer Biomet Holdings	13.576.094,86	0,49				
		977.338.515,64	35,45				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	43,21	Schuhe	0,43
Dänemark	9,64	Immobilienentwicklung	0,42
Frankreich	5,28	Rückversicherungen	0,37
Kanada	3,51	Lebens- und Krankenversicherung	0,33
Japan	3,27	Spedition/Transport	0,33
Vereinigtes Königreich	2,60	Autoteile und -zubehör	0,32
China	2,47	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,32
Norwegen	2,45	Handelsgesellschaften und Großhändler	0,32
Schweden	2,44	Industriekonglomerate	0,31
Schweiz	2,17	Regionale Banken	0,31
Deutschland	2,15	Spezialchemikalien	0,28
Republik Korea	2,10	Großmärkte	0,27
Indien	1,54	Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,26
Irland	1,38	Warenhäuser	0,26
Hongkong	1,06	Anwendungssoftware	0,25
Singapur	0,96	Gasversorger	0,25
Australien	0,93	Schiennenverkehr	0,24
Niederlande	0,84	Industriegase	0,23
Österreich	0,75	Gesundheitswesen: Produkte	0,19
Taiwan, Provinz Chinas	0,71	Brauereien	0,18
Südafrika	0,64	Rohstoffchemikalien	0,17
Israel	0,61	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,17
Belgien	0,58	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,17
Bermuda	0,51	Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,17
Luxemburg	0,50	Mehrsparversicherungen	0,15
Türkei	0,39	Branchenübergreifende Holdings	0,15
Finnland	0,36	Wasserversorger	0,14
Italien	0,36	Luftfahrt und Verteidigung	0,13
Kaimaninseln	0,34	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,13
Jersey	0,30	Baumaterialien	0,12
Indonesien	0,28	Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,12
Brasilien	0,27	Haushaltsgeräte	0,12
Neuseeland	0,26	Verschiedene Support-Leistungen	0,10
Malaysia	0,22	Spezialfinanzdienstleister	0,10
Länderübergreifend	0,20	Spezialgeschäfte	0,10
Spanien	0,17	Gewerbliche Druckanstalten	0,09
Thailand	0,16	Kaufhäuser	0,09
Polen	0,10	Verlage	0,09
Mexiko	0,06	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,08
Philippinen	0,03	Metall- und Glasverpackungen	0,08
		Verschiedene Chemikalien	0,07
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,07
		Hausbau	0,07
		Rundfunk	0,06
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,06
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,06
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,06
		Industriemaschinen	0,06
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,06
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,06
		Immobilien: REOC	0,06
		Flughafendienste	0,05
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,05
		Papierverpackungen	0,05
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,04
		Investmentbanken und Broker	0,04
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,04
		Technologievertrieb	0,04
		Automobilhersteller	0,03
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,03
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,02
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Baumaterialien	0,01
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,01
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,01
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,01
Summe	95,78	Summe	95,78
Sektor			
Hypothekenanleihen	11,99		
Staatsanleihen	11,89		
Unternehmensanleihen	8,13		
Pharmazeutika	5,03		
Verschiedene Banken	3,63		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,52		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,00		
Kündbare Hypothekenanleihen	2,71		
Systemsoftware	2,45		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,00		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,97		
Stromversorger	1,86		
Tabak	1,81		
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,53		
Bau- und Ingenieurwesen	1,40		
Halbleiter	1,40		
Kommunikationsanlagen	1,38		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,27		
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,25		
Bekleidung-Einzelhandel	1,19		
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,19		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,14		
Alkoholfreie Getränke	1,12		
Biotechnologie	1,06		
Sach- und Unfallversicherung	1,01		
Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,99		
Arzneimittel-Einzelhandel	0,96		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,90		
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,87		
Restaurants	0,84		
Filme und Entertainment	0,83		
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,75		
Öl- und Gaslagerung und Transport	0,73		
Haushaltsprodukte	0,72		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,72		
Mehrspar-Versorger	0,61		
Luftfracht und Logistik	0,58		
Lebensmitteleinzelhandel	0,48		
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,48		
Werbung	0,47		
Kabel und Satellitenübertragung	0,43		

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
7.679.000,00	AUD	4.340.946,01	GBP	(108.042,60)	15.01.2019
1.675.000,00	CAD	975.331,27	GBP	(14.997,88)	15.01.2019
175.000,00	CHF	139.491,16	GBP	(472,24)	15.01.2019
523.000,00	DKK	62.593,25	GBP	106,92	15.01.2019
649.246,89	EUR	568.945,00	GBP	12.291,26	15.01.2019
115.871.537,00	EUR	137.060.802,75	USD	(3.253.909,27)	15.01.2019
21.160.536,09	GBP	37.358.000,00	AUD	567.633,48	15.01.2019
2.134.370,72	GBP	3.639.000,00	CAD	48.006,15	15.01.2019
2.346.664,39	GBP	19.613.000,00	DKK	(4.651,85)	15.01.2019
1.041.058,23	GBP	1.160.416,59	EUR	2.191,89	15.01.2019
5.866.258,02	GBP	856.505.000,00	JPY	(224.736,81)	15.01.2019
116.677,72	GBP	1.363.000,00	SEK	(2.463,23)	15.01.2019
227.742,74	GBP	407.000,00	SGD	(5.652,19)	15.01.2019
5.529,58	GBP	99.000,00	ZAR	152,46	15.01.2019
1.285.918.000,00	JPY	8.942.202,85	GBP	202.581,13	15.01.2019
1.521.000,00	SEK	130.567,91	GBP	2.384,05	15.01.2019
115.198.060,81	USD	98.935.993,00	EUR	1.350.074,77	15.01.2019
27.235.000,00	USD	21.053.367,01	GBP	206.105,74	15.01.2019
262.000,00	ZAR	13.985,03	GBP	245,15	15.01.2019
9.514.000,00	AUD	61.591.138,58	SEK	(159.194,44)	13.03.2019
9.922.000,00	GBP	112.322.164,71	SEK	88.561,80	13.03.2019
97.452.437,10	NOK	15.767.000,00	AUD	92.790,46	13.03.2019
13.283.448,67	NZD	7.739.000,00	EUR	1.482,90	13.03.2019
97.118.159,47	SEK	14.936.800,00	AUD	286.749,90	13.03.2019
				(912.762,45)	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
15.999.000,00	AUD	8.840.889,23	GBP	(21.801,83)	15.01.2019
22.059.000,00	CAD	12.957.895,44	GBP	(310.702,09)	15.01.2019
5.822.000,00	CHF	4.613.011,55	GBP	11.941,44	15.01.2019
13.308.000,00	DKK	1.599.243,25	GBP	(3.803,70)	15.01.2019
44.251.420,03	EUR	39.319.845,34	GBP	296.257,84	15.01.2019
3.925.074,24	GBP	7.023.000,00	AUD	53.791,42	15.01.2019
7.168.989,89	GBP	12.235.000,00	CAD	154.243,26	15.01.2019
49.444.777,87	GBP	62.016.000,00	CHF	179.645,47	15.01.2019
2.408.792,03	GBP	19.967.000,00	DKK	15.030,60	15.01.2019
63.102.679,40	GBP	70.494.582,27	EUR	(7.760,08)	15.01.2019
13.149.369,47	GBP	133.533.828,00	HKD	(159.016,42)	15.01.2019
113.736.882,36	GBP	16.289.287.443,00	JPY	(2.104.240,93)	15.01.2019
811.047,49	GBP	9.374.000,00	SEK	(8.344,03)	15.01.2019
9.015.995,99	GBP	15.921.000,00	SGD	(113.962,88)	15.01.2019
189.569.362,41	GBP	245.807.000,00	USD	(2.305.934,77)	15.01.2019
13.996,78	GBP	260.000,00	ZAR	(124,81)	15.01.2019
23.133.000,00	HKD	2.288.749,41	GBP	16.758,55	15.01.2019
4.109.205.000,00	JPY	28.297.870,31	GBP	924.591,10	15.01.2019
15.523.000,00	SEK	1.328.913,22	GBP	27.964,99	15.01.2019
1.184.000,00	SGD	654.802,05	GBP	24.162,79	15.01.2019
90.023.000,00	USD	69.694.197,35	GBP	577.230,27	15.01.2019
677.000,00	ZAR	36.981,03	GBP	(210,42)	15.01.2019
6.593.144,99	AUD	4.153.000,00	EUR	(98.529,35)	13.03.2019
39.727.000,00	AUD	3.084.011.777,00	JPY	(114.339,66)	13.03.2019
54.469.343,42	CHF	55.344.000,00	USD	301.588,97	13.03.2019
12.330.000,00	EUR	14.173.913,28	USD	27.399,91	13.03.2019
9.826.000,00	GBP	1.398.331.280,00	JPY	(132.475,89)	13.03.2019
4.238.000,00	GBP	7.827.852,99	NZD	146.530,41	13.03.2019
145.164.411,06	SEK	22.405.200,00	AUD	385.301,85	13.03.2019
568.932.696,00	SEK	50.014.724,53	GBP	(206.919,82)	13.03.2019
				(2.445.727,81)	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
1.448.000,00	AUD	805.891,08	GBP	(7.712,14)	15.01.2019
155.000,00	CHF	124.054,17	GBP	(922,98)	15.01.2019
13.594.000,00	DKK	1.632.016,73	GBP	(2.290,31)	15.01.2019
29.989.594,32	EUR	26.797.978,99	GBP	50.261,82	15.01.2019
19.229.626,07	EUR	21.965.000,00	USD	69.557,03	15.01.2019
1.273.745,45	GBP	2.332.000,00	AUD	(11.712,58)	15.01.2019
91.462.141,30	GBP	153.479.361,00	CAD	3.466.699,52	15.01.2019
1.245.062,12	GBP	1.583.000,00	CHF	(12.458,51)	15.01.2019
249.394.801,06	GBP	2.041.108.000,00	DKK	4.693.855,00	15.01.2019
35.177.034,44	GBP	39.580.583,69	EUR	(257.502,65)	15.01.2019
390.300,55	GBP	3.997.000,00	HKD	(8.051,63)	15.01.2019
13.162.730,80	GBP	1.928.501.463,00	JPY	(551.703,07)	15.01.2019
4.657.960,12	GBP	50.000.000,00	NOK	158.562,55	15.01.2019
657.209,64	GBP	7.705.000,00	SEK	(16.290,06)	15.01.2019
257.734,84	GBP	466.000,00	SGD	(9.492,88)	15.01.2019
1.316.726.299,74	GBP	1.709.733.485,00	USD	(17.879.672,08)	15.01.2019
2.129.010.000,00	JPY	14.841.263,26	GBP	299.165,54	15.01.2019
33.816.000,00	SEK	2.956.216,15	GBP	(314,09)	15.01.2019
2.836.000,00	SGD	1.636.896,90	GBP	(10.572,87)	15.01.2019
12.122.973,77	USD	10.598.000,00	EUR	(24.732,61)	15.01.2019
145.086.000,00	USD	112.219.589,88	GBP	1.033.663,89	15.01.2019
8.418.000,00	AUD	51.631.164,07	NOK	(13.742,49)	13.03.2019
31.605.583,00	CAD	18.615.920,50	GBP	(527.794,31)	13.03.2019

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
30.077.306,00	EUR	27.207.136,97	GBP	(230.398,26)	13.03.2019
111.269.831,51	GBP	188.910.771,00	CAD	3.154.696,78	13.03.2019
182.723,87	GBP	202.000,00	EUR	1.547,36	13.03.2019
2.668.000,00	GBP	374.407.217,00	JPY	1.529,41	13.03.2019
87.425.526,69	GBP	161.152.470,00	NZD	3.193.913,63	13.03.2019
6.185.354,18	GBP	7.845.969,00	USD	78.826,03	13.03.2019
34.655.950.648,00	JPY	243.552.522,82	GBP	3.256.309,30	13.03.2019
70.705.157,00	USD	55.740.271,02	GBP	(710.352,91)	13.03.2019
				(817.128,57)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
123.000,00	AUD	68.491,32	GBP	(690,20)	15.01.2019
2.331.000,00	CHF	1.832.774,38	GBP	18.950,41	15.01.2019
1.809.341,94	EUR	1.606.876,91	GBP	12.937,03	15.01.2019
8.623.000,00	EUR	9.884.313,80	USD	4.104,14	15.01.2019
920.303,36	GBP	1.667.000,00	AUD	1.407,50	15.01.2019
985.773,98	GBP	1.688.000,00	CAD	17.986,43	15.01.2019
1.481.635,00	GBP	1.886.000,00	CHF	(16.585,57)	15.01.2019
11.368.966,85	GBP	12.874.998,97	EUR	(157.361,12)	15.01.2019
1.370.882,47	GBP	14.196.000,00	HKD	(43.926,12)	15.01.2019
12.792.223,73	GBP	1.859.583.000,00	JPY	(432.128,96)	15.01.2019
535.328,64	GBP	6.100.000,00	SEK	2.118,84	15.01.2019
219.765,91	GBP	398.000,00	SGD	(8.467,11)	15.01.2019
54.942.818,17	GBP	72.600.000,00	USD	(1.727.953,70)	15.01.2019
4.731.000,00	HKD	457.845,41	GBP	13.658,08	15.01.2019
427.291.000,00	JPY	3.028.827,28	GBP	9.861,95	15.01.2019
1.938.000,00	SEK	167.748,84	GBP	1.653,86	15.01.2019
108.678.899,13	USD	93.297.436,00	EUR	1.309.186,49	15.01.2019
83.085.000,00	USD	62.886.535,36	GBP	1.968.716,24	15.01.2019
173.000,00	ZAR	8.488,37	GBP	907,69	15.01.2019
15.833.384.980,00	JPY	122.628.302,00	EUR	2.784.198,99	25.02.2019
7.528.000,00	EUR	12.526.652,22	NZD	204.476,75	13.03.2019
134.326.121,18	NOK	1.732.931.000,00	JPY	(260.348,81)	13.03.2019
				3.702.702,81	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
1.363.000,00	AUD	766.060,50	GBP	(14.733,83)	15.01.2019
4.268.000,00	CAD	2.529.841,28	GBP	(82.841,60)	15.01.2019
610.000,00	CHF	487.542,49	GBP	(2.961,86)	15.01.2019
27.182.988,08	EUR	24.589.606,83	GBP	(253.899,24)	15.01.2019
17.520.000,00	EUR	20.208.252,32	USD	(89.633,67)	15.01.2019
898.676,98	GBP	1.605.000,00	AUD	13.953,60	15.01.2019
2.813.915,74	GBP	4.748.000,00	CAD	91.714,75	15.01.2019
376.446,74	GBP	471.000,00	CHF	2.286,95	15.01.2019
752.515.246,41	GBP	825.795.338,00	EUR	13.216.206,61	15.01.2019
492.311,98	GBP	4.959.000,00	HKD	(1.918,14)	15.01.2019
303.031,74	GBP	43.216.000,00	JPY	(4.298,83)	15.01.2019
54.988.924,95	GBP	642.387.000,00	SEK	(1.162.650,24)	15.01.2019
102.706,90	GBP	178.000,00	SGD	631,56	15.01.2019
46.158.949,28	GBP	59.678.000,00	USD	(425.336,42)	15.01.2019
195.685,57	GBP	3.659.779,00	ZAR	(3.090,69)	15.01.2019
927.000,00	HKD	93.580,54	GBP	(1.192,25)	15.01.2019
289.171.000,00	JPY	2.027.265,98	GBP	29.173,38	15.01.2019
7.456.000,00	SEK	648.028,70	GBP	3.709,21	15.01.2019
63.302.000,00	USD	49.300.797,58	GBP	112.458,18	15.01.2019
7.000.000,00	CAD	565.853.400,00	JPY	(23.912,44)	13.03.2019
159.598.124,43	GBP	280.551.957,00	AUD	5.289.763,21	13.03.2019
30.963.926,90	NOK	3.556.000,00	USD	17.192,45	13.03.2019
				16.710.620,69	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
3.335.382,92	EUR	3.026.311,00	GBP	(40.289,93)	15.01.2019
7.562.291,12	GBP	62.569.000,00	DKK	61.147,21	15.01.2019
52.868,00	GBP	58.401,54	EUR	583,72	15.01.2019
1.224.391,35	GBP	1.585.000,00	USD	(12.849,61)	15.01.2019
				8.591,39	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
1.263.000,00	CAD	737.109,99	GBP	(12.989,47)	15.01.2019
2.000,00	DKK	238,21	GBP	1,56	15.01.2019
4.871.744,74	GBP	8.340.000,00	CAD	90.140,00	15.01.2019
218.044,00	GBP	248.861,77	EUR	(4.748,72)	15.01.2019
76.817,47	GBP	769.000,00	HKD	176,28	15.01.2019
9.209.301,24	GBP	11.643.000,00	USD	120.787,18	15.01.2019
887.000,00	HKD	88.604,80	GBP	(203,33)	15.01.2019
69.431.000,00	USD	54.609.290,94	GBP	(411.611,29)	15.01.2019
36.844.832,10	GBP	396.761.618,00	NOK	1.159.410,27	13.03.2019
5.431.000,00	NZD	3.744.593,04	USD	(75.722,59)	13.03.2019
				865.239,89	
				17.111.535,95	

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 - GBP Diversified Return Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (GBP)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (GBP)	Marktwert (GBP)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(5.725.000,00)	USD	303.885,84	(200.835,34)	103.050,50	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(11.530.108,76)	EUR	1.114.337,06	(463.706,52)	650.630,54	20.12.2023
					1.418.222,90	(664.541,86)	753.681,04	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(6.487.000,00)	USD	351.329,75	(234.563,18)	116.766,57	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.411.000,00)	USD	242.569,78	(163.171,39)	79.398,39	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(8.153.000,00)	USD	448.424,32	(301.669,60)	146.754,72	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(7.404.000,00)	USD	410.675,20	(277.402,55)	133.272,65	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(10.958.832,62)	EUR	1.049.643,35	(431.249,26)	618.394,09	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(11.804.400,24)	EUR	1.166.494,18	(500.385,69)	666.108,49	20.12.2023
					3.669.136,58	(1.908.441,67)	1.760.694,91	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(7.991.946,00)	EUR	764.548,50	(313.572,34)	450.976,16	20.12.2023
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(8.566.182,12)	EUR	839.537,00	(356.157,37)	483.379,63	20.12.2023
					1.604.085,50	(669.729,71)	934.355,79	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(10.706.247,66)	EUR	1.029.091,89	(424.950,87)	604.141,02	20.12.2023
					1.029.091,89	(424.950,87)	604.141,02	
					7.720.536,87	(3.667.664,11)	4.052.872,76	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	550,00	75.333.500,00	47.316,87	558.139,68
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	(1.383,00)	(41.130.420,00)	0,00	467.864,89
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(7.092,00)	(939.831.840,00)	0,00	(2.381.307,41)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	1.878,00	307.128.120,00	0,00	2.117.174,39
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	(304,00)	(20.278.320,00)	(12.160,00)	34.914,80
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	(2.793,00)	(136.186.680,00)	(534.535,02)	169.096,91
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	(1.275,00)	(2.537.250.000,00)	90.642,30	707.867,94
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	(1.673,00)	(209.313.212,50)	(1.061.838,46)	2.579.893,16
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	(162,00)	(22.522.050,00)	100.077,50	(119.857,86)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	9.961,00	1.212.440.468,75	729.479,95	19.863.758,16
					(641.016,86)	23.997.544,66

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 760.000,00 GBP gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.830.000,00 GBP gezahlt.
 Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 900.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 680.000,00 EUR gezahlt.

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 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
500.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-06-2039	334.662,06	0,34	200.000,00	Latvia Government Internatio 1.375% 23-09-2025	208.000,00	0,21
		334.662,06	0,34	500.000,00	Lloyds Bank PLC 0.5% 22-07-2020	504.088,00	0,51
CAD				200.000,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2027	207.921,28	0,21
2.300.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	1.504.514,93	1,52	800.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-07-2024	893.594,88	0,90
		1.504.514,93	1,52	500.000,00	Netherlands Government Bond 2.25% 15-07-2022	547.961,11	0,55
EUR				200.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	290.883,20	0,29
300.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	299.898,48	0,30	19.200,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	19.116,48	0,02
519.687,53	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	534.895,67	0,54	30.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	30.698,11	0,03
345.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	530.726,61	0,54	600.000,00	Spain Government Bond 0.05% 31- 10-2021	601.670,34	0,61
525.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	855.886,50	0,86	1.971.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30- 07-2023	1.972.032,80	1,99
550.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.5% 04-01-2031	884.587,00	0,89	300.000,00	Spain Government Bond 0.45% 31- 10-2022	303.950,04	0,31
200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 04-11-2021	203.812,80	0,21	300.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30- 04-2028	301.222,80	0,30
1.000.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	1.136.600,83	1,15	1.022.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30- 07-2028	1.019.817,01	1,03
500.000,00	Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	500.650,00	0,51	1.925.000,00	Spain Government Bond 1.4% 31-01- 2020	1.962.033,15	1,98
400.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	402.398,88	0,41	330.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30- 07-2033	346.231,50	0,35
2.500.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	2.525.995,68	2,55	600.000,00	Spain Government Bond 4% 30-04- 2020	634.920,00	0,64
400.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	407.145,99	0,41	265.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31- 10-2044	400.030,75	0,40
300.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	302.697,07	0,31			29.792.765,53	30,10
607.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	650.483,05	0,66	GBP			
1.475.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	1.817.683,80	1,84	100.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	110.995,25	0,11
100.000,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	165.023,60	0,17	100.000,00	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10- 2028	115.328,45	0,12
300.000,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	485.265,00	0,49	1.050.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	1.764.627,98	1,78
300.000,00	Ireland Government Bond 1% 15-05- 2026	308.783,88	0,31	500.000,00	United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022	614.888,94	0,62
179.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	181.421,51	0,18	750.000,00	United Kingdom Gilt 4.25% 07-06-2032	1.117.431,31	1,13
200.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02- 2045	210.998,00	0,21	720.000,00	United Kingdom Gilt 4.25% 07-09-2039	1.150.395,32	1,16
608.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	607.215,68	0,61	620.000,00	United Kingdom Gilt 5% 07-03-2025	858.970,18	0,87
600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	584.862,00	0,59			5.732.637,43	5,79
700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	646.851,41	0,65	JPY			
650.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.2% 01-06-2027	634.374,00	0,64	100.000.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	941.789,88	0,95
1.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.852.054,56	1,87	30.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	240.654,30	0,24
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	212.889,12	0,22	110.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	903.678,48	0,91
857.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-12-2028	862.313,40	0,87	100.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 1% 20-09-2021	819.142,54	0,83
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 01-09-2038	28.543,39	0,03	275.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 1.3% 20-03-2020	2.223.104,29	2,25
96.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	93.436,99	0,09	259.000.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	2.570.491,89	2,60
280.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	297.023,96	0,30	170.000.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	1.767.608,19	1,79
190.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-08-2023	215.610,10	0,22	130.000.000,00	Japan Government Thirty Year 2.4% 20-03-2037	1.386.009,54	1,40
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 6% 01- 05-2031	655.620,00	0,66	100.000.000,00	Japan Government Twenty Year 1.6% 20-06-2030	931.096,57	0,94
30.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	30.081,14	0,03	90.000.000,00	Japan Government Twenty Year 1.7% 20-12-2032	860.595,40	0,87
133.300,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	133.976,63	0,14	40.000.000,00	Japan Government Twenty Year 1.9% 20-12-2023	350.194,00	0,35
233.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	224.245,35	0,23	100.000.000,00	Japan Government Twenty Year 2.1% 20-03-2027	938.453,19	0,95
50.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	64.542,00	0,07	100.000.000,00	Japan Government Twenty Year 2.3% 20-03-2026	934.894,05	0,94
						14.867.712,32	15,02
				SEK			
				2.550.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.625% 01-06-2023	250.221,10	0,25
						250.221,10	0,25
				USD			
				300.000,00	Japan International Cooperat 1.875% 13-11-2019	259.659,33	0,26
				500.000,00	Korea Development Bank/The 3% 17-03-2019	436.593,27	0,44
				5.100.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	4.090.284,15	4,13

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
13.360.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2022	11.267.543,43	11,38
5.700.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 30-06-2020	4.924.463,15	4,97
150.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-01-2021	129.550,22	0,13
150.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-01-2020	130.056,59	0,13
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	84.443,61	0,09
1.800.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	1.514.644,99	1,53
1.550.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	1.318.706,77	1,33
1.300.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	1.121.084,04	1,13
150.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	130.066,82	0,13
150.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2025	130.020,79	0,13
1.570.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2019	1.371.101,13	1,39
1.900.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2023	1.672.456,75	1,69
800.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	657.598,97	0,66
3.060.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2021	2.708.039,39	2,74
3.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	2.945.671,58	2,98
2.500.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	2.709.192,65	2,74
290.000,00	United States Treasury Note/ 5.25% 15-02-2029	308.362,73	0,31
300.000,00	United States Treasury Note/ 6% 15-02-2026	318.474,21	0,32
300.000,00	United States Treasury Note/ 6.875% 15-08-2025	328.837,00	0,33
2.260.000,00	United States Treasury Note/ 7.125% 15-02-2023	2.321.722,51	2,35
		40.878.574,08	41,30
	Summe Anleihen	93.361.087,45	94,31
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	93.361.087,45	94,31
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	AUD		
1.080.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2025	709.305,08	0,72
300.000,00	Australia Government Bond 4.5% 15-04-2020	190.889,01	0,19
		900.194,09	0,91
	Summe Anleihen	900.194,09	0,91
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	900.194,09	0,91
	Summe Wertpapieranlagen	94.261.281,54	95,22
	Bankguthaben	3.587.241,83	3,62
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.140.281,88	1,15
	Summe Nettovermögen	98.988.805,25	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	40,59
Japan	15,28
Spanien	7,62
Frankreich	6,83
Italien	6,76
Vereinigtes Königreich	6,30
Deutschland	4,29
Niederlande	1,96
Kanada	1,52
Australien	1,45
Irland	0,71
Finnland	0,51
Belgien	0,46
Republik Korea	0,44
Schweden	0,25
Lettland	0,21
Österreich	0,03
Portugal	0,02
Summe	95,22
Sektor	
Staatsanleihen	94,51
Unternehmensanleihen	0,72
Summe	95,22

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

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					
37.071,27	EUR	55.960,00	CAD	1.310,20	19.02.2019
253.664,31	EUR	2.600.000,00	SEK	(155,71)	19.02.2019
345.216.255,00	JPY	2.667.533,36	EUR	74.093,06	19.02.2019
				75.247,55	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
974.695,00	AUD	596.100,34	EUR	2.610,20	19.02.2019
146.000,00	CAD	93.213,36	EUR	89,21	19.02.2019
3.990.000,00	DKK	535.301,02	EUR	(843,92)	19.02.2019
327.551,83	EUR	520.000,00	AUD	8.144,26	19.02.2019
133.988,63	EUR	1.000.000,00	DKK	39,40	19.02.2019
466.033,34	EUR	416.000,00	GBP	1.863,70	19.02.2019
1.170.749,62	EUR	150.000.000,00	JPY	(20.509,47)	19.02.2019
43.422,29	EUR	411.795,00	NOK	2.089,97	19.02.2019
785.885,63	EUR	900.000,00	USD	3.394,17	19.02.2019
1.780.000,00	GBP	1.977.678,85	EUR	8.439,61	19.02.2019
239.324.265,00	JPY	1.862.996,76	EUR	37.653,67	19.02.2019
3.419.566,00	SEK	331.423,66	EUR	2.406,00	19.02.2019
				45.376,80	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
1.100.000,00	USD	959.415,08	EUR	(3.036,08)	19.02.2019
				(3.036,08)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
57.670,34	EUR	249.343,00	PLN	(147,37)	19.02.2019
72.037.000,00	JPY	561.923,66	EUR	10.174,70	19.02.2019
				10.027,33	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
400.000,00	GBP	458.139,77	EUR	(11.827,70)	19.02.2019
17.704.000,00	JPY	140.062,18	EUR	537,24	19.02.2019
321.000,00	USD	279.345,90	EUR	(256,81)	19.02.2019
				(11.547,27)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
295.306,03	EUR	450.000,00	CAD	7.733,50	19.02.2019
940.001,28	EUR	830.689,00	GBP	13.129,38	19.02.2019
2.575.813,47	EUR	2.936.772,00	USD	22.486,77	19.02.2019
1.749.168,00	USD	1.499.516,11	EUR	21.285,26	19.02.2019
				64.634,91	
				180.703,24	

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 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2019	20.03.2019	JPY	3,00	457.620.000,00	1.430,01	10.579,67
SHORT GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	40,00	4.126.400,00	447,00	(2.230,76)
US 10YR NOTE (CBT) 3/2019	29.03.2019	USD	(12,00)	(1.459.312,56)	163,62	(27.538,82)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	25,00	5.303.906,50	(340,80)	28.488,70
US 5YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(14,00)	(1.601.906,32)	190,90	(20.769,22)
US ULTRA BOND CBT 3/2019	29.03.2019	USD	11,00	1.759.312,50	(1.200,30)	74.522,44
					690,43	63.052,01

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 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
AUD					
722.704,00 Altium	9.665.199,99	1,01	613.043,00 Trimble	17.403.132,48	1,82
	9.665.199,99	1,01	179.320,00 Waters	29.298.873,45	3,06
CHF			1.147.716,00 Welbilt	11.090.931,13	1,16
8.702.270,00 Meyer Burger Technology	4.632.300,52	0,48	451.945,00 Westrock	14.845.873,51	1,55
1.993.267,00 SIG Combibloc Group	18.497.374,26	1,93	771.254,00 Weyerhaeuser	14.838.669,81	1,55
	23.129.674,78	2,41		537.674.506,75	56,08
DKK			Summe Aktien	944.235.415,96	98,48
184.450,00 Vestas Wind Systems	12.155.429,21	1,27			
	12.155.429,21	1,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
EUR				944.235.415,96	98,48
234.657,00 Air Liquide	25.448.551,65	2,65	Summe Wertpapieranlagen	944.235.415,96	98,48
1.615.572,00 Altran Technologies	11.317.081,86	1,18			
147.058,00 ASML Holding	20.170.475,28	2,10	Bankguthaben	17.774.271,15	1,85
670.929,00 Cie de Saint-Gobain	19.567.644,29	2,04			
791.495,00 GEA Group	17.808.637,50	1,86	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(3.209.668,17)	(0,33)
1.521.148,00 Infineon Technologies	26.414.735,02	2,75			
312.378,00 Kerry Group	27.020.697,00	2,82	Summe Nettovermögen	958.800.018,94	100,00
249.404,00 Linde	34.554.924,20	3,60			
141.665,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	26.994.265,75	2,82			
20.574,00 Rational	10.204.704,00	1,06			
506.198,00 RIB Software	5.988.322,34	0,62			
247.543,00 Symrise	15.966.523,50	1,67			
1.188.402,00 Veolia Environnement	21.337.757,91	2,23			
206.233,00 Wacker Chemie	16.313.030,30	1,70			
571.127,00 Aalberts Industries	16.591.239,35	1,73			
	295.698.589,95	30,84			
GBP					
2.834.364,00 National Grid	24.205.244,04	2,52			
	24.205.244,04	2,52			
JPY					
252.300,00 Hoshizaki	13.389.391,15	1,40			
1.691.600,00 Sanwa Holdings	16.785.227,46	1,75			
	30.174.618,61	3,15			
SEK					
1.119.575,00 BillerudKorsnäs	11.532.152,63	1,20			
	11.532.152,63	1,20			
USD					
415.462,00 Acacia Communications	13.817.906,02	1,44			
373.421,00 AGCO	17.977.537,60	1,88			
472.767,00 American Water Works	36.969.549,97	3,86			
155.186,00 ANSYS	19.449.220,09	2,03			
156.285,00 Autodesk	17.565.094,32	1,83			
500.614,00 Bunge	23.165.770,34	2,42			
380.731,00 Cognex	12.579.693,93	1,31			
194.746,00 Ecolab	24.830.518,82	2,59			
512.087,00 Eversource Energy	28.797.210,62	3,00			
716.113,00 Hawaiian Electric Industries	22.517.035,77	2,35			
481.300,00 Hexcel	24.049.244,53	2,51			
193.137,00 International Flavors & Fragrances	22.495.980,08	2,35			
103.459,00 IPG Photonics	10.369.833,19	1,08			
1.241.130,00 LKQ	25.986.210,23	2,71			
596.737,00 MasTec	21.159.667,41	2,21			
199.062,00 Middleby	17.755.798,71	1,85			
1.239.790,00 ON Semiconductor	17.673.406,44	1,84			
720.140,00 Pentair	23.693.489,30	2,47			
1.054.823,00 Quanta Services	27.679.262,77	2,89			
243.440,00 Synopsys	17.880.530,45	1,86			
121.168,00 Thermo Fisher Scientific	23.784.065,78	2,48			

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	51,19	Industriemaschinen	11,53
Deutschland	12,48	Spezialchemikalien	8,30
Irland	8,89	Anwendungssoftware	7,36
Frankreich	8,10	Industriegase	6,26
Niederlande	3,83	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,54
Japan	3,15	Stromversorger	5,35
Vereinigtes Königreich	2,52	Bau- und Ingenieurwesen	5,09
Bermuda	2,42	Mehrsparren-Versorger	4,75
Schweiz	2,41	Papierverpackungen	4,68
Dänemark	1,27	Halbleiter	4,60
Schweden	1,20	Wasserversorger	3,86
Australien	1,01	Baumaterialien	3,79
Summe	98,48	Hersteller von Elektronikausrüstung	3,13
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,82
		Rückversicherungen	2,82
		Großhändler	2,71
		Halbleiter-Ausrüstung	2,59
		Luftfahrt und Verteidigung	2,51
		Landwirtschaftliche Produkte	2,42
		Landwirtschafts- & Landmaschinen	1,88
		Immobilien: Spezialisierte REITs	1,55
		Kommunikationsanlagen	1,44
		Elektrische Anlagen	1,27
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,18
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,08
		Summe	98,48

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					
4.523.879,95	CHF	4.011.487,40	EUR	3.512,86	31.01.2019
186.227,86	EUR	210.718,97	CHF	(788,08)	31.01.2019
207,44	EUR	187,84	GBP	(2,29)	31.01.2019
610.934,50	EUR	701.318,45	USD	219,53	31.01.2019
4.096,46	GBP	4.558,73	EUR	14,82	31.01.2019
14.932.935,71	USD	13.069.951,63	EUR	(66.224,46)	31.01.2019
				(63.267,62)	

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 31.12.2018 (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				USD				
Aktien				Aktien				
CAD				CAD				
7.200,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	538.255,51	1,23	11.346,00	AbbVie	1.054.383,78	2,41	
10.800,00	Inter Pipeline	152.484,58	0,35	4.232,00	Amgen	823.335,60	1,88	
14.100,00	National Bank of Canada	581.185,02	1,33	3.621,00	Anthem	942.546,30	2,15	
9.400,00	Rogers Communications	484.148,31	1,11	3.712,00	Apple	586.236,16	1,34	
8.500,00	Royal Bank of Canada	584.702,64	1,34	11.748,00	Bank of New York Mellon	554.740,56	1,27	
	2.340.776,06	5,35		4.716,00	Celanese	423.732,60	0,97	
CHF				CHF				
4.433,00	Adecco Group	206.928,90	0,47	15.465,00	Cisco Systems	667.314,75	1,53	
2.219,00	Roche Holding	548.914,68	1,25	13.768,00	Citizens Financial Group	408.221,20	0,93	
	755.843,58	1,73		2.968,00	Cummins	393.111,60	0,90	
EUR				EUR				
8.251,00	ACS Actividades de Construcción y Servicios	319.758,90	0,73	3.326,00	Darden Restaurants	329.473,56	0,75	
2.581,00	Allianz	517.830,23	1,18	6.159,00	Discover Financial Services	359.993,55	0,82	
23.973,00	AXA	517.883,49	1,18	7.113,00	DTE Energy	781.256,36	1,79	
6.362,00	BASF	440.194,54	1,01	11.779,00	Exxon Mobil	810.277,41	1,85	
5.832,00	BNP Paribas	263.726,46	0,60	11.104,00	General Mills	428.059,20	0,98	
5.867,00	Covestro	290.210,27	0,66	5.253,00	Ingersoll-Rand	480.019,14	1,10	
10.222,00	Deutsche Post	279.981,61	0,64	15.770,00	Intel	745.763,30	1,70	
23.984,00	ING Groep	258.538,54	0,59	9.211,00	International Paper	367.242,57	0,84	
513,00	Kering	241.883,80	0,55	9.472,00	Johnson & Johnson	1.216.110,08	2,78	
34.898,00	Koninklijke Ahold Delhaize	882.501,19	2,02	6.825,00	JPMorgan Chase	663.594,75	1,52	
2.030,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	443.117,64	1,01	5.416,00	KLA-Tencor	483.594,64	1,11	
7.812,00	Sanofi	677.084,11	1,55	4.170,00	Lam Research	569.580,30	1,30	
15.767,00	TOTAL	834.097,93	1,91	3.202,00	Lear	384.912,42	0,88	
14.905,00	Unilever	809.669,13	1,85	10.003,00	Merck	762.228,60	1,74	
	6.776.477,84	15,49		4.281,00	Microsoft	432.252,57	0,99	
GBP				GBP				
4.790,00	Ferguson	307.638,35	0,70	7.011,00	NetApp	416.453,40	0,95	
8.899,00	Imperial Brands	270.789,14	0,62	6.214,00	Occidental Petroleum	380.296,80	0,87	
19.836,00	Persimmon	492.472,91	1,13	4.919,00	PepsiCo	540.991,62	1,24	
24.489,00	SSE	337.397,14	0,77	30.165,00	Pfizer	1.311.574,20	3,00	
16.490,00	TUI	237.589,38	0,54	17.022,00	Public Service Enterprise Group	870.334,86	1,99	
239.944,00	Vodafone Group	469.654,24	1,07	27.780,00	Sberbank of Russia PJSC	74.482,04	0,17	
27.036,00	WPP	299.308,45	0,68	8.943,00	SK Telecom ADR	239.940,69	0,55	
	2.414.849,61	5,52		3.339,00	Snap-on	485.023,14	1,11	
HKD				HKD				
57.000,00	ANTA Sports Products	273.287,91	0,62	9.268,00	SunTrust Banks	462.287,84	1,06	
696.000,00	Bank of China	300.373,47	0,69	12.503,00	Sysco	778.186,72	1,78	
42.000,00	China Resources Land	161.417,80	0,37	8.543,00	TE Connectivity	641.579,30	1,47	
417.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	297.634,65	0,68	5.337,00	Texas Instruments	503.065,62	1,15	
106.000,00	Jiangsu Expressway	147.796,49	0,34	3.014,00	UnitedHealth Group	750.516,14	1,72	
152.000,00	Lee & Man Paper Manufacturing	128.868,66	0,29	5.227,00	Valero Energy	389.725,12	0,89	
202.000,00	Sinopec Shanghai Petrochemical	88.466,96	0,20	9.690,00	Verizon Communications	534.984,90	1,22	
15.000,00	Sun Hung Kai Properties	213.742,60	0,49		23.047.423,39	52,67		
277.500,00	WH Group	213.656,41	0,49	Summe Aktien			42.706.652,10	97,60
114.000,00	Xinyi Glass Holdings	126.054,51	0,29	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			42.706.652,10	97,60
92.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	69.776,62	0,16	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	2.021.076,08	4,62		Aktien				
JPY				CNY				
4.200,00	Hoya	252.848,64	0,58	11.499,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	59.775,30	0,14	
31.000,00	ITOCHU	526.729,32	1,20	35.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	285.986,86	0,65	
8.900,00	Japan Tobacco	211.929,90	0,48		345.762,16	0,79		
20.800,00	KDDI	496.716,57	1,14	TWD				
7.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	310.003,73	0,71	5.000,00	St Shine Optical	87.516,68	0,20	
28.300,00	ORIX	413.502,58	0,94		87.516,68	0,20		
22.100,00	Sekisui Chemical	328.040,69	0,75	Summe Aktien			433.278,84	0,99
31.000,00	Sekisui House	456.762,06	1,04	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			433.278,84	0,99
4.900,00	Tokio Marine Holdings	233.494,79	0,53	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
6.200,00	Toyota Motor	361.459,88	0,83	Aktien				
	3.591.488,16	8,21		EUR				
KRW				EUR				
2.518,00	KT&G	229.053,22	0,52	15.937,00	TOTAL RIGHT	0,02	0,00	
	229.053,22	0,52			0,02	0,00		
SEK				Summe Aktien				
31.371,00	Volvo B	406.834,58	0,93		0,02	0,00		
	406.834,58	0,93		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0,02	0,00
THB				Summe Wertpapieranlagen				
69.700,00	Tisco Financial Group	167.506,91	0,38		43.139.930,96	98,59		
	167.506,91	0,38		Bankguthaben			878.273,75	2,01
TRY				Sonstige Nettoverbindlichkeiten				
13.958,00	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	44.586,41	0,10		(260.799,51)	(0,60)		
	44.586,41	0,10		Summe Nettovermögen			43.757.405,20	100,00
TWD								
38.000,00	Powertech Technology	81.719,10	0,19					
113.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	829.017,16	1,89					
	910.736,26	2,08						

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	49,39	Pharmazeutika	10,32
Japan	8,21	Verschiedene Banken	8,52
Frankreich	5,79	Halbleiter	4,94
Kanada	5,35	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	4,63
Deutschland	5,05	Biotechnologie	4,29
Niederlande	4,46	Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,87
Vereinigtes Königreich	3,59	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,86
Schweiz	3,19	Mehrsparren-Versorger	3,77
China	2,70	Hausbau	2,92
Taiwan, Provinz Chinas	2,28	Halbleiter-Ausrüstung	2,41
Kaimaninseln	2,06	Mehrsparrenversicherungen	2,37
Jersey	1,39	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	2,29
Irland	1,10	Industriemaschinen	2,21
Republik Korea	1,07	Lebensmitteleinzelhandel	2,02
Schweden	0,93	Regionale Banken	1,99
Spanien	0,73	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,93
Hongkong	0,49	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,91
Thailand	0,38	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,85
Russische Föderation	0,17	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,83
Bermuda	0,16	Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,78
Türkei	0,10	Spezialchemikalien	1,63
		Tabak	1,63
Summe	98,59	Kommunikationsanlagen	1,53
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,47
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,47
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,27
		Alkoholfreie Getränke	1,24
		Autoteile und -zubehör	1,17
		Verschiedene Chemikalien	1,01
		Rückversicherungen	1,01
		Systemsoftware	0,99
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,94
		Automobilhersteller	0,93
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,89
		Papierverpackungen	0,84
		Konsumfinanzierungen	0,82
		Gesundheitswesen: Produkte	0,78
		Stromversorger	0,77
		Restaurants	0,75
		Bau- und Ingenieurwesen	0,73
		Werbung	0,68
		Lebens- und Krankenversicherung	0,65
		Luftfracht und Logistik	0,64
		Schuhe	0,62
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,55
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,54
		Sach- und Unfallversicherung	0,53
		Straßen- und Schienennetze	0,50
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,49
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,47
		Immobilienentwicklung	0,37
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,35
		Papierprodukte	0,29
		Rohstoffchemikalien	0,20
		Haushaltsgeräte	0,14
		Summe	98,59

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					
44.863,97	NOK	5.174,69	USD	0,57	31.01.2019
202,91	USD	1.767,74	NOK	(1,00)	31.01.2019
				(0,43)	

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

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

Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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				BDT			
10.789,00	Banco Davivienda	102.723,90	1,92	42.304,00	Square Pharmaceuticals	128.261,15	2,40
		102.723,90	1,92			128.261,15	2,40
EGP				PKR			
27.119,00	Commercial International Bank Egypt	111.889,47	2,10	39.500,00	Habib Bank	34.277,92	0,64
22.760,00	Credit Agricole Egypt	51.984,83	0,97			34.277,92	0,64
89.235,00	Juayna Food Industries	55.911,65	1,05	Summe Aktien			
		219.785,95	4,12			162.539,07	3,04
GBP				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.769,00	Georgia Capital	36.680,92	0,69			162.539,07	3,04
2.408,00	NMC Health	84.339,97	1,58	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)			
5.330,00	TBC Bank Group	103.849,10	1,95	RON			
		224.869,99	4,21	553.234,00	Fondul Proprietatea SA/Fund	119.965,53	2,25
HUF						119.965,53	2,25
2.072,00	OTP Bank Nyrt	83.453,40	1,56	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)			
		83.453,40	1,56			119.965,53	2,25
KES				Summe Wertpapieranlagen			
208.800,00	KCB Group	77.147,40	1,45			4.818.700,30	90,27
696.600,00	Safaricom	152.103,53	2,85	Bankguthaben			
		229.250,93	4,29			530.618,02	9,94
KWD				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
5.743,00	Humansoft Holding Co KSC	62.035,24	1,16			(10.967,50)	(0,21)
189.512,00	National Bank of Kuwait SAKP	520.510,46	9,75	Summe Nettovermögen			
		582.545,70	10,91			5.338.350,82	100,00
LKR							
1.951.624,00	Dialog Axiata	107.771,47	2,02				
90.493,00	John Keells Holdings	78.668,05	1,47				
28.289,00	Sampath Bank	36.347,27	0,68				
		222.786,79	4,17				
MUR							
14.100,00	MCB Group	111.898,26	2,10				
		111.898,26	2,10				
NGN							
1.060.675,00	Guaranty Trust Bank	100.294,39	1,88				
2.520.779,00	Zenith Bank	159.481,67	2,99				
		259.776,06	4,87				
PHP							
10.830,00	Ayala	185.357,04	3,47				
48.580,00	BDO Unibank	120.837,96	2,26				
38.600,00	Metropolitan Bank & Trust	59.421,32	1,11				
10.930,00	SM Investments	190.706,00	3,57				
		556.322,32	10,42				
RON							
248.197,00	Banca Transilvania	122.207,49	2,29				
27.884,00	BRD-Groupe Societe Generale	78.063,29	1,46				
		200.270,78	3,75				
USD							
2.601,00	Banco Macro ADR	110.906,64	2,08				
1.295,00	Credicorp	287.528,85	5,39				
799,00	EPAM Systems	92.204,60	1,73				
2.726,00	Globant	155.927,20	2,92				
10.410,00	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	107.368,22	2,01				
4.169,00	InRetail Peru	117.982,70	2,21				
202,00	MercadoLibre	59.121,36	1,11				
3.610,00	Pampa Energia ADR	111.043,60	2,08				
6.133,00	Telecom Argentina ADR	91.872,34	1,72				
10.696,00	YPF ADR	141.187,20	2,64				
		1.275.142,71	23,89				
VND							
18.450,00	FPT DIGITAL RETAIL JSC	57.191,42	1,07				
155.140,00	Kinh Bac City Development Share Holding	87.953,91	1,65				
65.140,00	Masan Group	217.648,20	4,08				
86.940,00	Vincom Retail JSC	104.575,38	1,96				
		467.368,91	8,75				
Summe Aktien							
		4.536.195,70	84,97				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		4.536.195,70	84,97				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kuwait	10,91	Verschiedene Banken	44,59
Philippinen	10,42	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,12
Vietnam	8,75	Industriekonglomerate	5,05
Argentinien	8,52	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,87
Rumänien	6,00	Immobilien: REOC	3,61
Bermuda	5,39	Branchenübergreifende Holdings	3,47
Nigeria	4,87	Anwendungssoftware	2,92
Kenia	4,29	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,64
Vereinigtes Königreich	4,21	Pharmazeutika	2,40
Sri Lanka	4,17	Offene Aktienfonds	2,25
Ägypten	4,12	Großmärkte	2,21
Luxemburg	2,92	Stromversorger	2,08
USA	2,83	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,73
Bangladesch	2,40	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,72
Panama	2,21	Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,58
Mauritius	2,10	Bildungsdienstleistungen	1,16
Kasachstan	2,01	Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,11
Kolumbien	1,92	Computer und Elektronik-Einzelhandel	1,07
Ungarn	1,56	Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,69
Pakistan	0,64		
Summe	90,27	Summe	90,27

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 31.12.2018 (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							
2.100.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	1.928.608,80	0,39	2.000.000,00	Crown Castle International C 3.4% 15-02-2021	1.997.293,84	0,40
1.011.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	1.111.825,01	0,23	1.400.000,00	Dana Inc 5.5% 15-12-2024	1.302.000,00	0,26
4.400.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	4.759.668,61	0,97	1.925.000,00	Darling Ingredients Inc 5.375% 15-01-2022	1.910.562,50	0,39
1.200.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.75% 15-12-2024	1.374.261,35	0,28	200.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-05-2020	197.500,00	0,04
1.275.000,00	Crown European Holdings SA 2.25% 01-02-2023	1.460.342,56	0,30	3.590.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	3.545.125,00	0,72
1.150.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	1.325.550,27	0,27	3.900.000,00	Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	3.929.250,00	0,80
350.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026 REGS	396.692,51	0,08	310.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022	292.119,57	0,06
1.200.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026 144 A	1.360.088,60	0,28	1.595.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01-03-2022	1.503.287,50	0,30
900.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	1.086.565,63	0,22	1.375.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15-03-2023	1.261.562,50	0,26
850.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-02-2026	922.207,84	0,19	705.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4% 14-11-2021	683.497,50	0,14
2.650.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	3.052.707,46	0,62	775.000,00	Frontier Communications Corp 10.5% 15-09-2022	536.687,50	0,11
2.290.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	2.534.641,64	0,51	1.510.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	1.328.800,00	0,27
834.000,00	Lloyds Bank PLC	1.211.176,83	0,25	2.730.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	2.566.200,00	0,52
1.100.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.077.515,79	0,22	1.525.000,00	Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01-04-2025	1.444.937,50	0,29
2.000.000,00	Sealed Air Corp 4.5% 15-09-2023	2.461.099,62	0,50	300.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.875% 01-02-2022	294.000,00	0,06
2.925.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4.625% 15-02-2026	3.193.095,81	0,65	5.110.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6% 01-08-2020	5.097.225,00	1,03
3.075.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	3.215.486,54	0,65	945.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	956.812,50	0,19
32.471.534,87				3.364.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	3.364.000,00	0,68
GBP				3.140.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	2.990.850,00	0,61
1.630.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	2.216.483,87	0,45	1.550.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	1.565.500,00	0,32
1.886.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	2.455.688,73	0,50	2.085.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	1.767.037,50	0,36
2.025.000,00	Scottish Widows Ltd 5.5% 16-06-2023	2.802.669,20	0,57	1.955.000,00	Murphy Oil USA Inc 6% 15-08-2023	1.964.775,00	0,40
1.800.000,00	Vantiv LLC / Vantiv Issuer C 3.875% 15-11-2025	2.158.640,14	0,44	1.350.000,00	NCI Building Systems Inc 8% 15-04-2026	1.235.250,00	0,25
2.019.000,00	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15-10-2024	2.597.545,96	0,53	440.000,00	NCR Corp 4.625% 15-02-2021	426.800,00	0,09
12.231.027,90				4.150.000,00	NCR Corp 5% 15-07-2022	3.901.000,00	0,79
USD				2.910.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	2.924.550,00	0,59
1.400.000,00	AK Steel Corp 6.375% 15-10-2025	1.078.000,00	0,22	2.315.000,00	PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	2.095.075,00	0,42
1.450.000,00	AK Steel Corp 7% 15-03-2027	1.116.500,00	0,23	4.550.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	4.397.865,31	0,89
535.000,00	AK Steel Corp 7.625% 01-10-2021	486.850,00	0,10	1.800.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	1.817.587,69	0,37
3.900.000,00	Ally Financial Inc 5.125% 30-09-2024	3.861.000,00	0,78	770.000,00	Sanchez Energy Corp 6.125% 15-01-2023	142.450,00	0,03
730.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	726.350,00	0,15	2.305.000,00	Scientific Games Internation 10% 01-12-2022	2.333.812,50	0,47
2.240.000,00	Altice France SA/France 6.25% 15-05-2024	2.083.200,00	0,42	2.138.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	1.924.200,00	0,39
835.000,00	Altice Luxembourg SA 7.75% 15-05-2022	759.850,00	0,15	2.977.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	2.947.230,00	0,60
3.430.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 5.5% 20-05-2025	3.108.060,20	0,63	1.930.000,00	SM Energy Co 5% 15-01-2024	1.679.100,00	0,34
125.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 5.75% 20-05-2027	111.718,75	0,02	1.640.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	1.549.800,00	0,31
735.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 6.25% 15-10-2022	749.700,00	0,15	1.725.000,00	SPCM SA 4.875% 15-09-2025	1.500.750,00	0,30
2.575.000,00	Aramark Services Inc 4.75% 01-06-2026	2.420.500,00	0,49	500.000,00	Spectrum Brands Holdings Inc 7.75% 15-01-2022	507.500,00	0,10
2.825.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 01-04-2025	2.627.250,00	0,53	2.890.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	2.738.275,00	0,56
370.000,00	Ball Corp 4% 15-11-2023	359.825,00	0,07	1.520.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	1.428.800,00	0,29
2.330.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	2.359.125,00	0,48	537.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	562.507,50	0,11
2.787.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	2.668.552,50	0,54	1.900.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	1.852.500,00	0,38
2.020.000,00	Calpine Corp 5.75% 15-01-2025	1.838.200,00	0,37	3.115.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	3.076.062,50	0,62
1.690.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	1.560.039,00	0,32	1.505.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.538.862,50	0,31
2.001.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 15-04-2027	1.890.945,00	0,38	470.000,00	Steel Dynamics Inc 5% 15-12-2026	446.500,00	0,09
850.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	811.750,00	0,16	860.000,00	Steel Dynamics Inc 5.5% 01-10-2024	853.550,00	0,17
730.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	573.050,00	0,12	750.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	648.750,00	0,13
1.200.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01-10-2024	1.039.500,00	0,21	4.335.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	3.912.901,05	0,79
845.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	781.625,00	0,16	2.050.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	1.896.250,00	0,38
2.000.000,00	CIT Group Inc 4.125% 09-03-2021	1.970.000,00	0,40	245.000,00	Time Warner Cable LLC 5% 01-02-2020	248.357,42	0,05
2.125.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022 B	2.114.375,00	0,43	1.325.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 15-04-2024	1.325.000,00	0,27
1.299.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020 B	1.266.525,00	0,26	2.905.000,00	T-Mobile USA Inc 6.375% 01-03-2025	2.934.050,00	0,59
1.805.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	1.614.346,88	0,33	3.130.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	2.793.525,00	0,57
				490.000,00	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01-06-2027	382.053,00	0,08

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

**Aufstellung der Wertpapieranlagen
und anderer Nettovermögenswerte per
31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)**

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.680.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	2.351.700,00	0,48
605.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	570.212,50	0,12
2.500.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.875% 01-03-2024	2.509.100,00	0,51
2.298.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	2.292.255,00	0,46
867.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	856.162,50	0,17
2.675.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	2.588.062,50	0,52
3.070.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	2.885.800,00	0,59
3.210.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	2.921.100,00	0,59
1.050.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 01-03-2025	997.500,00	0,20
3.650.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	3.540.500,00	0,72
1.485.000,00	Qorvo Inc 5.5% 15-07-2026	1.418.175,00	0,29
3.380.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 4.875% 01-06-2023	2.940.600,00	0,60
265.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	251.750,00	0,05
3.790.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	3.685.775,00	0,75
900.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	846.000,00	0,17
2.030.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 15-07-2022	1.994.475,00	0,40
2.630.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.335.755,60	0,47
1.550.000,00	Sensata Technologies BV 5% 01-10-2025	1.457.000,00	0,30
3.350.000,00	ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	3.165.750,00	0,64
1.610.000,00	Shea Homes LP / Shea Homes F 6.125% 01-04-2025	1.424.850,00	0,29
3.085.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	2.887.436,60	0,59
2.735.000,00	Springleaf Finance Corp 6% 01-06-2020	2.741.837,50	0,56
2.000.000,00	Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	2.007.500,00	0,41
1.700.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	1.491.750,00	0,30
1.345.000,00	Standard Industries Inc/NJ 6% 15-10-2025	1.278.947,05	0,26
1.295.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	1.246.437,50	0,25
2.638.000,00	Syneos Health Inc / inVentiv 7.5% 01-10-2024	2.743.520,00	0,56
2.830.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	2.561.150,00	0,52
1.000.000,00	Targa Resources Partners LP 5.25% 01-05-2023	980.000,00	0,20
3.682.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	3.405.850,00	0,69
2.650.000,00	Terex Corp 5.625% 01-02-2025	2.431.375,00	0,49
2.120.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	1.812.600,00	0,37
2.150.000,00	Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	1.881.250,00	0,38
1.645.000,00	Travelport Corporate Finance 6% 15-03-2026	1.657.337,50	0,34
1.680.000,00	TreeHouse Foods Inc 6% 15-02-2024	1.659.000,00	0,34
2.100.000,00	Trinseo Materials Operating 5.375% 01-09-2025	1.835.400,00	0,37
3.325.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	3.225.250,00	0,65
925.000,00	Valvoline Inc 5.5% 15-07-2024	901.875,00	0,18
1.395.000,00	Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	1.308.789,00	0,27
2.010.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	1.849.200,00	0,37
3.125.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	2.781.250,00	0,56
1.175.000,00	XPO Logistics Inc 6.125% 01-09-2023	1.130.937,50	0,23
2.400.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 5.75% 15-01-2027	2.136.000,00	0,43
	Summe Anleihen	237.059.938,87	48,06
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	237.059.938,87	48,06

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
USD			
1.135.000,00	Momentive Performance Escrow Claim	0,01	0,00
	Summe Anleihen	0,01	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,01	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
USD			
450.000,00	iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	43.537.500,00	8,83
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	43.537.500,00	8,83
	Summe Wertpapieranlagen	475.608.439,36	96,43
	Bankguthaben	13.686.198,86	2,77
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.929.585,91	0,80
	Summe Nettovermögen	493.224.224,13	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	68,45
Irland	9,83
Kanada	5,85
Vereinigtes Königreich	2,99
Niederlande	2,45
Luxemburg	1,84
Frankreich	1,29
Kaimaninseln	1,03
Deutschland	0,65
Länderübergreifend	0,58
Bermuda	0,56
Jersey	0,39
Australien	0,29
Dänemark	0,22
Summe	96,43
Sektor	
Unternehmensanleihen	87,60
Offene Anleihefonds	8,83
Summe	96,43

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

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					
11.266.822,29	EUR	12.871.781,13	USD	66.403,32	31.01.2019
12.046.582,78	GBP	15.316.507,21	USD	128.113,39	31.01.2019
288.828.267,45	NOK	33.317.466,37	USD	178,84	31.01.2019
16.841.188,73	PLN	4.477.704,44	USD	11.511,93	31.01.2019
36.915.582,22	SEK	4.101.355,40	USD	37.450,91	31.01.2019
270.400,31	USD	235.885,52	EUR	(479,29)	31.01.2019
309.639,33	USD	244.303,41	GBP	(3.573,84)	31.01.2019
1.045.385,55	USD	9.131.355,59	NOK	(7.940,61)	31.01.2019
128.732,44	USD	483.771,02	PLN	(222,62)	31.01.2019
91.877,12	USD	825.211,69	SEK	(642,26)	31.01.2019
				230.799,77	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
60.806.115,00	EUR	71.928.623,62	USD	(2.171.925,01)	18.01.2019
5.884.396,28	USD	5.089.000,00	EUR	46.466,42	18.01.2019
				(2.125.458,59)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
3.625.300,00	CAD	2.795.830,06	USD	(132.791,14)	18.01.2019
2.247.470,25	USD	1.701.700,00	GBP	67.066,20	18.01.2019
				(65.724,94)	
				(2.191.183,53)	
				(1.960.383,76)	

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

Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
600,00	Fairfax Financial Holdings	262.894,27	0,83	2.694,00	NIKE	198.817,20	0,63
25.381,00	Goldcorp	244.492,45	0,77	6.432,00	Philip Morris International	431.136,96	1,36
		507.386,72	1,61	25.512,00	PRA Group	624.278,64	1,98
CHF				1.975,00	S&P Global	335.355,00	1,06
9.470,00	Novartis	808.840,69	2,56	2.582,00	Signature Bank/New York NY	261.711,52	0,83
		808.840,69	2,56	6.919,00	Stericycle	253.788,92	0,80
EUR				11.502,00	US Foods Holding	360.702,72	1,14
7.113,00	Fresenius	345.324,83	1,09	6.019,00	Varian Medical Systems	683.758,40	2,16
10.415,00	GEA Group	268.445,32	0,85	2.247,00	Verisk Analytics	244.159,02	0,77
31.640,00	ING Groep	341.067,35	1,08	6.505,00	Verizon Communications	359.141,05	1,14
5.564,00	Kerry Group	551.337,18	1,74	3.917,00	Watsco	539.762,60	1,71
1.330,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	393.388,74	1,24	3.989,00	Westrock	150.106,07	0,47
2.350,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	512.968,70	1,62	3.226,00	Xcel Energy	158.235,30	0,50
6.385,00	SAP	635.835,29	2,01			20.691.572,78	65,47
25.762,00	UniCredit	291.988,36	0,92	Summe Aktien			
		3.340.355,77	10,57			30.685.388,49	97,09
GBP				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
20.149,00	Antofagasta	202.016,59	0,64			30.685.388,49	97,09
14.641,00	Experian	354.596,44	1,12	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
8.848,00	Reckitt Benckiser Group	679.495,03	2,15	Aktien			
169.222,00	Rotork	536.374,75	1,70	CNY			
22.474,00	Royal Dutch Shell	663.869,85	2,10	47.800,00	Shenzhen Inovance Technology	140.217,60	0,44
		2.436.352,66	7,71			140.217,60	0,44
HKD				Summe Aktien			
75.800,00	AIA Group	629.097,84	1,99			140.217,60	0,44
91.200,00	Samsonite International	259.095,87	0,82	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		888.193,71	2,81			140.217,60	0,44
INR				Summe Wertpapieranlagen			
10.153,00	Housing Development Finance	286.251,63	0,91			30.825.606,09	97,53
		286.251,63	0,91	Bankguthaben			
JPY						915.086,59	2,90
5.700,00	Don Quijote Holdings	353.786,05	1,12	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
8.800,00	KDDI	210.149,32	0,66			(134.901,45)	(0,43)
15.300,00	Nabtesco	333.625,87	1,06	Summe Nettovermögen			
		897.561,24	2,84			31.605.791,23	100,00
KRW							
10.149,00	Samsung Electronics	352.005,01	1,11				
		352.005,01	1,11				
TWD							
65.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	476.868,28	1,51				
		476.868,28	1,51				
USD							
2.180,00	3M	415.944,00	1,32				
3.522,00	Activision Blizzard	164.547,84	0,52				
4.979,00	Alibaba Group Holding ADR	697.707,27	2,21				
7.510,00	Allegion	597.270,30	1,89				
1.220,00	Alphabet	1.276.925,20	4,04				
314,00	Amazon.com	473.847,98	1,50				
1.075,00	ANSYS	154.337,75	0,49				
1.890,00	Apple	298.487,70	0,94				
10.277,00	Applied Materials	335.235,74	1,06				
2.430,00	Autodesk	312.862,50	0,99				
6.105,00	Autoliv	424.785,90	1,34				
8.867,00	BLACK KNIGHT INC	397.773,62	1,26				
10.553,00	Bristol-Myers Squibb	544.007,15	1,72				
2.502,00	Centene	288.080,28	0,91				
6.193,00	Check Point Software Technologies	639.055,67	2,02				
4.489,00	Chubb	576.477,38	1,82				
7.654,00	Cisco Systems	330.270,10	1,04				
3.022,00	Dollar Tree	266.736,83	0,84				
2.930,00	Ecolab	427.955,80	1,35				
2.715,00	Estee Lauder Cos	353.520,15	1,12				
4.205,00	Eversource Energy	270.886,10	0,86				
5.307,00	Facebook	700.470,93	2,22				
6.266,00	Fastenal	327.837,12	1,04				
3.065,00	First Republic Bank/CA	262.272,05	0,83				
6.891,00	Globus Medical	298.655,94	0,94				
10.068,00	Hess	413.694,12	1,31				
5.402,00	International Flavors & Fragrances	720.788,86	2,28				
2.073,00	Johnson & Johnson	266.152,47	0,84				
2.319,00	Jones Lang LaSalle	298.524,87	0,94				
2.670,00	JPMorgan Chase	259.604,10	0,82				
6.043,00	Kimberly-Clark	686.303,51	2,17				
2.823,00	Mastercard	527.872,77	1,67				
10.685,00	Medtronic	966.244,55	3,06				
22.568,00	Mondelez International	902.494,32	2,86				
1.449,00	MSCI	212.988,51	0,67				

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

Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	54,47	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,26
Irland	6,69	Gesundheitswesen: Ausstattung	6,17
Vereinigtes Königreich	6,59	Pharmazeutika	5,12
Deutschland	5,58	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,60
Schweiz	4,38	Haushaltsprodukte	4,32
Japan	2,84	Industriemaschinen	4,05
Kaimaninseln	2,21	Internet und Direktmarketing Privatkunden	3,71
Israel	2,02	Spezialchemikalien	3,63
Hongkong	1,99	Anwendungssoftware	3,49
Kanada	1,61	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,93
Taiwan, Provinz Chinas	1,51	Verschiedene Banken	2,82
Frankreich	1,24	Handelsgesellschaften und Großhändler	2,75
Jersey	1,12	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,10
Republik Korea	1,11	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,06
Niederlande	1,08	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	2,06
Italien	0,92	Systemsoftware	2,02
Indien	0,91	Lebens- und Krankenversicherung	1,99
Luxemburg	0,82	Konsumfinanzierungen	1,98
China	0,44	Warenhäuser	1,96
Summe	97,53	Baumaterialien	1,89
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,89
		Sach- und Unfallversicherung	1,82
		Börsen und Finanzdaten	1,73
		Regionale Banken	1,66
		Rückversicherungen	1,62
		Halbleiter	1,51
		Stromversorger	1,36
		Tabak	1,36
		Autoteile und -zubehör	1,34
		Industriekonglomerate	1,32
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,31
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,14
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,14
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,12
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,09
		Halbleiter-Ausrüstung	1,06
		Kommunikationsanlagen	1,04
		Immobilienfonds	0,94
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,91
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	0,91
		Mehrsparversicherungen	0,83
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,80
		Gold	0,77
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,66
		Kupfer	0,64
		Schuhe	0,63
		Interaktives Home Entertainment	0,52
		Papierverpackungen	0,47
		Summe	97,53

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					
1.734.910,96	EUR	1.982.211,06	USD	10.063,36	31.01.2019
109.647,17	USD	95.562,84	EUR	(92,79)	31.01.2019
				9.970,57	

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
8.305,00	Aristocrat Leisure	128.055,13	0,95	11.400,00	Ready Capital	157.548,00	1,16
		128.055,13	0,95	6.700,00	Renewable Energy Group	170.247,00	1,26
GBP				19.800,00	Resolute Forest Products	153.252,00	1,13
7.350,00	Hikma Pharmaceuticals	161.460,20	1,19	4.133,00	Rocky Brands	102.911,70	0,76
7.111,00	Imperial Brands	216.381,80	1,60	1.000,00	salesforce.com	135.190,00	1,00
		377.842,00	2,79	800,00	Simon Property Group	134.264,00	0,99
HKD				7.500,00	Skechers U.S.A.	171.975,00	1,27
46.000,00	Brilliance China Automotive Holdings	34.242,23	0,25	50.000,00	Telaria	141.000,00	1,04
67.000,00	Country Garden Holdings	81.527,35	0,60	8.700,00	Titan Machinery	113.883,00	0,84
80.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	115.426,11	0,85	5.900,00	Triple-S Management	103.250,00	0,76
67.000,00	Fosun International	97.524,85	0,72	6.100,00	TTEC Holdings	170.434,00	1,26
52.000,00	Geely Automobile Holdings	91.625,86	0,68	1.500,00	United Continental Holdings	126.510,00	0,94
108.000,00	Haitian International Holdings	208.226,66	1,54	4.300,00	Vectrus	93.310,00	0,69
418.000,00	Huaneng Renewables	112.080,80	0,83	4.400,00	Verso	97.372,00	0,72
37.000,00	Kingboard Holdings	98.737,84	0,73	18.500,00	Victory Capital Holdings	180.375,00	1,33
2.300,00	Tencent Holdings	92.213,20	0,68			7.473.474,04	55,24
		931.604,90	6,89	Summe Aktien		10.832.441,99	80,06
INR				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
10.271,00	Tata Consultancy Services	278.500,56	2,06			10.832.441,99	80,06
		278.500,56	2,06	Summe Wertpapieranlagen		10.832.441,99	80,06
JPY				Bankguthaben		1.740.103,82	12,86
5.300,00	Asahi Group Holdings	205.912,88	1,52	Sonstige Nettovermögenswerte		957.311,66	7,08
3.700,00	Hoya	222.747,61	1,65				
15.500,00	ITOCHU	263.364,66	1,95	Summe Nettovermögen		13.529.857,47	100,00
11.000,00	Komatsu	236.808,41	1,75				
13.100,00	Showa	154.391,20	1,14				
13.600,00	Tokai Carbon	154.466,74	1,14				
		1.237.691,50	9,15				
KRW							
1.038,00	Samsung SDI	203.730,52	1,51				
		203.730,52	1,51				
SEK							
15.541,00	Volvo B	201.543,34	1,49				
		201.543,34	1,49				
USD							
1.500,00	Alibaba Group Holding ADR	210.195,00	1,55				
3.700,00	Allied Motion Technologies	166.463,00	1,23				
1.400,00	America's Car-Mart Inc/TX	98.784,00	0,73				
80.500,00	ARC Document Solutions	165.830,00	1,23				
13.000,00	AudioCodes	127.920,00	0,95				
9.986,00	Beazer Homes USA	94.867,00	0,70				
1.200,00	BJ's Restaurants	61.224,00	0,45				
2.900,00	Bottomline Technologies de	140.128,00	1,04				
10.400,00	Canadian Solar	150.176,00	1,11				
1.200,00	Children's Place	108.996,00	0,81				
7.100,00	Chimera Investment	127.658,00	0,94				
17.400,00	Clarus	175.566,00	1,30				
9.947,00	Clearway Energy	169.297,94	1,25				
1.900,00	CNOOC ADR	290.700,00	2,15				
3.500,00	Columbus McKinnon Corp/NY	104.160,00	0,77				
3.900,00	CRA International	159.627,00	1,18				
1.776,00	Crane	126.806,40	0,94				
2.900,00	Federal Agricultural Mortgage	179.017,00	1,32				
4.500,00	First Merchants	152.730,00	1,13				
300,00	Intuitive Surgical	143.550,00	1,06				
4.800,00	Kelly Services	96.432,00	0,71				
3.000,00	Malibu Boats	103.740,00	0,77				
700,00	Mastercard	130.893,00	0,97				
1.100,00	Medifast	138.490,00	1,02				
15.800,00	Mercer International	160.844,00	1,19				
9.700,00	Meridian Bancorp	138.710,00	1,03				
7.700,00	Meritor	128.513,00	0,95				
9.100,00	Misonix	148.239,00	1,10				
3.700,00	MYR Group	102.416,00	0,76				
13.600,00	NeoGenomics	167.008,00	1,23				
23.200,00	Net 1 UEPS Technologies	103.240,00	0,76				
2.000,00	NetApp	118.800,00	0,88				
19.700,00	North American Construction Group	169.814,00	1,26				
2.600,00	NuVasive	127.660,00	0,94				
11.000,00	OFG Bancorp	180.400,00	1,33				
58.200,00	Overseas Shipholding Group	94.866,00	0,70				
7.800,00	Perspecta	129.402,00	0,96				
900,00	PVH	83.610,00	0,62				
14.000,00	RadNet	145.180,00	1,07				

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	46,13	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,19
Japan	9,15	Industriemaschinen	3,25
Kaimaninseln	5,78	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,10
Hongkong	3,72	Anwendungssoftware	3,08
Vereinigtes Königreich	2,79	Papierprodukte	3,04
Kanada	2,37	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,01
Puerto Rico	2,10	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,99
Indien	2,06	Handelsgesellschaften und Großhändler	2,79
Republik Korea	1,51	Regionale Banken	2,46
Schweden	1,49	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	2,35
Australien	0,95	Elektronische Komponenten	2,24
Israel	0,95	Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,15
China	0,83	Immobilien: Hypotheken-REITs	2,11
Bermuda	0,25	Freizeitartikel	2,06
Summe	80,06	Pharmazeutika	2,05
		Schuhe	2,03
		Gesundheitswesen: Produkte	1,65
		Tabak	1,60
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,55
		Brauereien	1,52
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,33
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,26
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,26
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	1,25
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,23
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,23
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	1,23
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,18
		Autoteile und -zubehör	1,14
		Rohstoffchemikalien	1,14
		Halbleiter	1,11
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,07
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,02
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,99
		Casinos und Glücksspiel	0,95
		Kommunikationsanlagen	0,95
		Fluggesellschaften	0,94
		Automobilhersteller	0,93
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	0,88
		Erneuerbare Elektrizität	0,83
		Bekleidung-Einzelhandel	0,81
		Bau- und Ingenieurwesen	0,76
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,76
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,73
		Industriekonglomerate	0,72
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,71
		Hausbau	0,70
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,70
		Luftfahrt und Verteidigung	0,69
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,68
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,62
		Immobilienentwicklung	0,60
		Restaurants	0,45
		Summe	80,06

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

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					
93.637.712,89	DKK	14.330.617,94	USD	71.330,63	31.01.2019
4.268.248,04	EUR	4.876.383,88	USD	25.032,14	31.01.2019
8.412.583,92	NOK	970.407,94	USD	21,58	31.01.2019
9.159.729,08	USD	59.699.853,46	DKK	(22.456,11)	31.01.2019
38.456,90	USD	33.510,27	EUR	(24,78)	31.01.2019
967.326,01	USD	8.412.583,92	NOK	(3.096,95)	31.01.2019
				70.806,51	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
104.000,00	AUD	76.788,19	USD	(3.293,52)	04.03.2019
424.000,00	CNY	61.610,87	USD	(11,45)	04.03.2019
1.297.000,00	DKK	199.383,40	USD	678,53	04.03.2019
13.622.000,00	JPY	122.380,49	USD	2.163,29	04.03.2019
113.507.000,00	KRW	101.403,18	USD	533,24	04.03.2019
23.901,80	USD	164.000,00	CNY	75,29	04.03.2019
409.285,08	USD	319.277,00	GBP	(738,50)	04.03.2019
250.762,49	USD	1.960.000,00	HKD	364,62	04.03.2019
172.830,84	USD	193.608.000,00	KRW	(1.040,72)	04.03.2019
				(1.269,22)	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
317.000,00	CNY	45.927,03	USD	126,64	04.03.2019
456.719,00	EUR	523.498,08	USD	2.380,48	04.03.2019
1.324.000,00	HKD	169.472,25	USD	(325,58)	04.03.2019
13.522.000,00	JPY	121.267,62	USD	2.360,90	04.03.2019
46.006.000,00	KRW	40.903,28	USD	412,11	04.03.2019
3.659.000,00	MXN	177.724,43	USD	6.288,14	04.03.2019
47.485,19	USD	329.000,00	CNY	(311,02)	04.03.2019
36.134,27	USD	282.000,00	HKD	107,39	04.03.2019
527.317,62	USD	59.383.000,00	JPY	(15.583,68)	04.03.2019
48.121,73	USD	976.000,00	MXN	(964,95)	04.03.2019
69.496,89	USD	623.000,00	SEK	(524,85)	04.03.2019
				(6.034,42)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
4.000,00	GBP	5.092,60	USD	44,15	04.03.2019
2.124.000,00	HKD	272.036,77	USD	(685,92)	04.03.2019
2.892.000,00	JPY	25.923,07	USD	517,76	04.03.2019
109.826.000,00	KRW	98.379,54	USD	252,31	04.03.2019
110.576,31	USD	157.000,00	AUD	(348,14)	04.03.2019
178.791,79	USD	1.246.000,00	CNY	(2.218,89)	04.03.2019
39.391,69	USD	257.000,00	DKK	(249,97)	04.03.2019
241.367,17	USD	1.884.000,00	HKD	677,11	04.03.2019
				(2.011,59)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
443.000,00	CNY	64.291,42	USD	67,99	04.03.2019
321.000,00	GBP	407.644,87	USD	4.573,98	04.03.2019
18.320.000,00	JPY	163.890,35	USD	3.603,35	04.03.2019
21.142.000,00	KRW	19.162,34	USD	(174,25)	04.03.2019
170.000,00	SEK	19.111,23	USD	(3,50)	04.03.2019
156.164,31	USD	219.999,00	AUD	723,96	04.03.2019
49.251,66	USD	39.000,00	GBP	(829,75)	04.03.2019
29.034,82	USD	227.000,00	HKD	34,70	04.03.2019
37.105,93	USD	4.141.000,00	JPY	(754,13)	04.03.2019
15.080,46	USD	16.907.000,00	KRW	(102,98)	04.03.2019
68.184,24	USD	609.000,00	SEK	(265,10)	04.03.2019
				6.874,27	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
663.000,00	AUD	484.813,58	USD	(16.306,40)	04.03.2019
590.000,00	HKD	75.650,42	USD	(274,80)	04.03.2019
1.132.000,00	SEK	125.652,95	USD	1.574,73	04.03.2019
59.938,92	USD	390.000,00	DKK	(218,42)	04.03.2019
254.114,92	USD	222.000,00	EUR	(1.500,29)	04.03.2019
28.034,43	USD	31.491.000,00	KRW	(246,02)	04.03.2019
				(16.971,20)	
				(19.412,16)	
				51.394,35	

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Total Return Swaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
Paying Equity Huaneng Power International	(179,307.78)	USD	2,564.37	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity ViaSat	(115,344.81)	USD	16,312.59	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity China Unicom Hong Kong	(230,523.22)	USD	12,799.60	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Yamato Holdings	(233,741.45)	USD	(10,894.28)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Republic First Bancorp	(131,904.00)	USD	14,208.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Team	(114,104.00)	USD	12,716.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Acuity Brands	(168,616.00)	USD	10,234.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity China Reinsurance Group	(174,094.11)	USD	(1,776.08)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity PDF Solutions	(110,360.00)	USD	7,192.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying GDR/ADR Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	(150,903.00)	USD	16,281.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Duluth Holdings	(170,044.00)	USD	30,940.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Harley-Davidson	(161,745.00)	USD	21,894.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity NKT	(106,175.47)	USD	9,781.76	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Hennes & Mauritz B	(259,246.58)	USD	49,783.59	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity MidSouth Bancorp	(159,192.00)	USD	18,348.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Asure Software	(126,445.00)	USD	20,691.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Kone B	(279,310.74)	USD	6,629.61	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity WisdomTree Investments	(139,089.00)	USD	(1,704.00)	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity MAG Silver	(132,660.00)	USD	(10,494.00)	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Taubman Centers	(186,550.00)	USD	24,780.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Vector Group	(169,317.50)	USD	31,990.20	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Seritage Growth Properties	(129,710.00)	USD	20,060.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Cadiz	(115,947.00)	USD	(3,861.00)	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Semiconductor Manufacturing International	(68,168.87)	USD	3,018.64	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity NCS Multistage Holdings	(148,544.00)	USD	41,989.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity CBL & Associates Properties	(103,944.00)	USD	19,596.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Tanger Factory Outlet Centers	(174,168.00)	USD	27,360.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Valmont Industries	(205,479.00)	USD	19,890.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Yatra Online	(165,169.00)	USD	33,100.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Nifco	(184,442.55)	USD	9,557.31	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Huadian Power International	(178,371.01)	USD	(3,693.45)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Aluminum Corp of China	(149,960.65)	USD	14,840.87	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity China Telecom	(237,239.33)	USD	2,337.22	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity New Home Co	(246,795.02)	USD	40,500.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Gulf Island Fabrication	(113,545.16)	USD	11,544.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Cars.com	(165,528.00)	USD	24,552.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Piper Jaffray Cos	(150,765.00)	USD	(1,081.00)	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Diebold Nixdorf	(140,426.00)	USD	17,185.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity International Seaways	(143,910.00)	USD	11,622.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Tempur Sealy International	(181,790.00)	USD	36,715.00	28.09.2020

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Arlington Asset Investment	(163,410.00)	USD	19,305.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Flexion Therapeutics	(137,025.00)	USD	37,584.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Alpha & Omega Semiconductor	(138,966.00)	USD	(8,004.00)	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Motorcar Parts of America	(137,753.00)	USD	14,322.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity US Concrete	(72,409.00)	USD	5,985.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Triumph Group	(82,998.00)	USD	19,769.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Telstra	(277,582.03)	USD	23,847.50	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Calbee	(377,592.77)	USD	2,371.21	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Kansai Paint	(203,424.12)	USD	(13,711.73)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Scotts Miracle-Gro	(142,240.00)	USD	19,900.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Amyris	(133,857.00)	USD	21,507.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying GDR/ADR Tarena International ADR	(139,695.00)	USD	8,241.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity PetMed Express	(139,063.00)	USD	2,301.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Quotient	(119,884.00)	USD	15,824.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Howard Bancorp	(122,098.00)	USD	3,280.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Adesto Technologies	(166,332.00)	USD	23,380.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Amtech Systems	(186,637.00)	USD	21,660.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Despegar.com	(147,900.00)	USD	22,746.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Switch	(149,002.00)	USD	10,759.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Overstock.com	(139,649.00)	USD	36,354.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity PRA Group	(94,116.00)	USD	13,365.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Gaia	(93,404.00)	USD	15,048.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Digimarc	(80,000.00)	USD	18,040.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Olympus	(157,379.07)	USD	(17,483.45)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Spire Healthcare Group	(133,815.49)	USD	(6,011.18)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity British American Tobacco	(204,776.09)	USD	10,744.13	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity LG Chem	(248,624.16)	USD	3,425.26	08.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Tootsie Roll Industries	(162,244.00)	USD	6,439.00	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Ardent Leisure Group	(157,743.51)	USD	5,989.95	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Fortune Brands Home & Security	(106,735.93)	USD	8,845.93	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Kronos Worldwide	(140,113.28)	USD	842.28	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Shutterfly	(150,770.04)	USD	10,385.04	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Laboratory Corp of America	(111,543.08)	USD	10,887.08	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity Cooper-Standard Holdings	(138,157.11)	USD	12,115.11	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity ION Geophysical	(163,108.37)	USD	23,108.37	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months Paying Equity PH Glatfelter	(132,796.18)	USD	13,490.18	28.09.2020
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
			1,024,159.63	

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Total Return Swaps 1.110.000,00 USD gezahlt.

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CAD			
86.800,00	CGI Group	4.590.793,83	2,75
		4.590.793,83	2,75
CHF			
87.228,00	Julius Baer Group	2.709.324,03	1,62
94.442,00	Nestlé	6.686.225,04	4,01
34.748,00	Temenos	3.634.599,32	2,18
		13.030.148,39	7,81
GBP			
219.468,00	Halma	3.323.304,46	1,99
1.646.516,00	Legal & General Group	4.250.350,49	2,55
72.638,00	London Stock Exchange Group	3.297.240,35	1,98
23.191,00	Reckitt Benckiser Group	1.554.699,99	0,93
		12.425.595,29	7,45
HKD			
1.064.600,00	Alia Group	7.712.965,52	4,63
		7.712.965,52	4,63
JPY			
78.400,00	Nomura Research Institute	2.538.112,05	1,52
		2.538.112,05	1,52
SEK			
127.426,00	Assa Abloy B	1.967.578,08	1,18
144.303,00	Atlas Copco	2.965.733,96	1,78
		4.933.312,04	2,96
USD			
34.954,00	Accenture	4.294.379,10	2,58
49.343,00	Alibaba Group Holding ADR	6.035.908,17	3,62
3.018,00	Alphabet INC-CL C	2.735.208,23	1,64
5.842,00	Alphabet INC-CL A	5.337.687,34	3,20
5.051,00	Amazon.com	6.653.845,39	3,99
1.382,00	Booking Holdings	2.091.017,70	1,25
126.173,00	CBRE Group	4.426.601,09	2,65
82.148,00	Danaher	7.404.112,45	4,44
28.143,00	EOG Resources	2.162.408,33	1,30
34.219,00	Facebook	3.942.705,10	2,36
20.700,00	Goldman Sachs Group	2.988.584,53	1,79
33.741,00	HDFC Bank ADR	3.030.224,86	1,82
67.718,00	Intercontinental Exchange	4.424.088,98	2,65
43.684,00	LyondellBasell Industries	3.178.058,20	1,91
37.266,00	M&T Bank	4.614.211,04	2,77
68.583,00	Marriott International	6.480.226,91	3,89
31.818,00	McCormick & Co	3.862.711,60	2,32
7.456,00	Mettler-Toledo International	3.654.094,13	2,19
1.040,00	NVR	2.186.946,01	1,31
33.294,00	Parker-Hannifin	4.344.452,13	2,61
34.685,00	Roper Technologies	8.084.234,67	4,85
26.496,00	S&P Global	3.927.389,30	2,36
24.311,00	Sherwin-Williams	8.320.344,54	4,99
57.264,00	Texas Instruments	4.711.889,18	2,83
15.038,00	Travelers Cos	1.559.919,29	0,94
15.752,00	Tyler Technologies	2.498.209,04	1,50
29.656,00	UnitedHealth Group	6.446.371,24	3,87
		119.395.828,55	71,60
	Summe Aktien	164.626.755,67	98,72
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	164.626.755,67	98,72
	Summe Wertpapieranlagen	164.626.755,67	98,72
	Bankguthaben	2.576.599,45	1,55
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(445.693,31)	(0,27)
	Summe Nettovermögen	166.757.661,81	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	61,68
Schweiz	7,81
Vereinigtes Königreich	7,45
Hongkong	4,63
Kaimaninseln	3,62
Schweden	2,96
Kanada	2,75
Irland	2,58
Niederlande	1,91
Indien	1,82
Japan	1,52
Summe	98,72
Sektor	
Internet und Direktmarketing Privatkunden	8,86
Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,21
Lebens- und Krankenversicherung	7,17
Börsen und Finanzdaten	6,99
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	6,85
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,33
Spezialchemikalien	4,99
Industriekonglomerate	4,85
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,44
Industriemaschinen	4,38
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	3,89
Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,87
Anwendungssoftware	3,68
Halbleiter	2,83
Regionale Banken	2,77
Immobilienfonds	2,65
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,19
Hersteller von Elektronikausstattung	1,99
Rohstoffchemikalien	1,91
Verschiedene Banken	1,82
Investmentbanken und Broker	1,79
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,62
Hausbau	1,31
Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,30
Baumaterialien	1,18
Sach- und Unfallversicherung	0,94
Haushaltsprodukte	0,93
Summe	98,72

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
EUR			
108.692,00	Cie de Saint-Gobain	3.170.002,18	2,75
133.604,00	GEA Group	3.006.090,00	2,61
206.911,00	ING Groep	1.947.032,51	1,69
31.757,00	Kerry Group	2.746.980,50	2,39
16.336,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.112.824,80	2,70
196.594,00	Royal Dutch Shell	5.043.619,07	4,38
48.952,00	SAP	4.255.397,36	3,70
		23.281.946,42	20,22
GBP			
58.958,00	Reckitt Benckiser Group	3.952.481,64	3,43
		3.952.481,64	3,43
JPY			
135.900,00	KDDI	2.833.024,98	2,46
123.100,00	Nabtesco	2.343.214,16	2,04
		5.176.239,14	4,50
USD			
89.478,00	Activision Blizzard	3.649.262,08	3,17
69.547,00	Allegion	4.828.312,10	4,19
8.336,00	Alphabet INC-CL C	7.554.902,52	6,56
1.544,00	Alphabet INC-CL A	1.410.713,67	1,23
1.389,00	Amazon.com	1.829.774,55	1,59
66.410,00	Anadarko Petroleum	2.541.499,20	2,21
37.973,00	Chubb	4.256.900,77	3,70
73.690,00	Cisco Systems	2.775.717,78	2,41
69.567,00	Citigroup	3.149.963,16	2,74
21.057,00	Estee Lauder Cos	2.393.463,38	2,08
33.166,00	First Republic Bank/CA	2.477.425,37	2,15
45.178,00	International Flavors & Fragrances	5.262.188,95	4,57
56.306,00	Medtronic	4.444.809,56	3,86
149.788,00	Mondelez International	5.228.948,66	4,54
30.614,00	NIKE	1.972.251,94	1,71
134.674,00	Pfizer	5.111.628,07	4,44
3.989,00	Samsung Electronics GDR	3.019.041,52	2,62
71.361,00	Starbucks	3.998.035,00	3,47
109.301,00	US Foods Holding	2.992.169,15	2,60
52.825,00	Varian Medical Systems	5.238.461,89	4,55
45.005,00	Visa	5.141.464,24	4,47
		79.276.933,56	68,86
	Summe Aktien	111.687.600,76	97,02
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	111.687.600,76	97,02
	Summe Wertpapieranlagen	111.687.600,76	97,02
	Bankguthaben	3.489.030,09	3,03
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(55.909,59)	(0,05)
	Summe Nettovermögen	115.120.721,26	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	54,49
Irland	10,44
Deutschland	9,01
Vereinigtes Königreich	7,81
Japan	4,50
Schweiz	3,70
Frankreich	2,75
Republik Korea	2,62
Niederlande	1,69
Summe	97,02
Sektor	
Gesundheitswesen: Ausstattung	8,41
Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,79
Baumaterialien	6,95
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,93
Industriemaschinen	4,65
Spezialchemikalien	4,57
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,47
Pharmazeutika	4,44
Verschiedene Banken	4,43
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	4,38
Anwendungssoftware	3,70
Sach- und Unfallversicherung	3,70
Restaurants	3,47
Haushaltsprodukte	3,43
Interaktives Home Entertainment	3,17
Rückversicherungen	2,70
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	2,62
Lebensmittelvertriebsunternehmen	2,60
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,46
Kommunikationsanlagen	2,41
Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,21
Regionale Banken	2,15
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,08
Schuhe	1,71
Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,59
Summe	97,02

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
AUD			
4.525.340,00	Charter Hall	23.706.084,10	3,17
5.354.372,00	GPT Group/The	20.186.196,61	2,70
		43.892.280,71	5,88
BRL			
676.589,00	BR Malls Participacoes	2.281.627,63	0,31
221.121,00	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	2.373.381,58	0,32
		4.655.009,21	0,62
CAD			
233.935,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	7.667.296,91	1,03
434.759,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	12.094.727,24	1,62
		19.762.024,15	2,65
EUR			
92.502,00	ADO Properties	4.823.557,12	0,65
272.214,00	alstria office REIT-AG	3.804.383,92	0,51
114.721,00	CA Immobilien Anlagen	3.629.782,88	0,49
449.812,00	Deutsche Wohnen	20.611.285,46	2,76
77.932,00	Gecina	10.088.075,29	1,35
1.139.954,00	Immobiliaria Colonial Socimi	10.623.287,47	1,42
760.479,00	Merlin Properties Socimi	9.395.533,06	1,26
		62.975.905,20	8,43
GBP			
10.508.640,00	Assura	7.197.159,99	0,96
972.749,00	British Land Co	6.639.751,02	0,89
843.516,00	Safestore Holdings	5.469.323,79	0,73
1.191.259,00	Segro	8.976.092,36	1,20
616.133,00	UNITE Group	6.357.265,84	0,85
		34.639.593,00	4,64
HKD			
1.658.000,00	China Resources Land	6.372.159,69	0,85
3.353.000,00	CK Asset Holdings	24.531.483,07	3,29
1.639.500,00	Link REIT	16.600.464,39	2,22
12.682.000,00	New World Development	16.775.795,89	2,25
		64.279.903,04	8,61
JPY			
2.371,00	Activia Properties	9.591.461,73	1,28
6.588,00	GLP J-Reit	6.709.113,77	0,90
2.889,00	Hulic Reit	4.480.212,48	0,60
18.889,00	Invincible Investment	7.770.140,66	1,04
726.796,00	Mitsubishi Estate	11.439.698,38	1,53
513.452,00	Mitsui Fudosan	11.425.104,80	1,53
1.362,00	Nippon Accommodations Fund	6.569.532,36	0,88
2.219,00	Orix JREIT	3.683.524,95	0,49
345.000,00	Sumitomo Realty & Development	12.640.793,73	1,69
1.707.000,00	Tokyo Tatemono	17.710.052,62	2,37
1.038.769,00	Tokyu Fudosan Holdings	5.123.889,39	0,69
		97.143.524,87	13,01
NOK			
1.099.328,00	Entra	14.591.083,71	1,95
		14.591.083,71	1,95
SEK			
341.368,00	Castellum	6.236.783,88	0,84
279.575,00	Catena	6.894.863,55	0,92
		13.131.647,43	1,76
USD			
153.147,00	Apartment Investment & Management	6.675.677,73	0,89
50.393,00	Boston Properties	5.652.582,81	0,76
220.602,00	CyrusOne	11.574.986,94	1,55
135.379,00	Digital Realty Trust	14.378.603,59	1,93
28.438,00	Equinix	10.008.754,10	1,34
99.125,00	Essex Property Trust	24.316.353,75	3,26
108.724,00	Extra Space Storage	9.767.764,16	1,31
241.426,00	Gaming and Leisure Properties	7.783.574,24	1,04
317.647,00	Hudson Pacific Properties	9.037.057,15	1,21
274.054,00	Industrial Logistics Properties Trust	5.398.863,80	0,72
1.381.332,00	Invitation Homes	27.529.946,76	3,69
191.051,00	Kilroy Realty	11.860.446,08	1,59
132.747,00	Life Storage	12.337.506,18	1,65
292.466,00	Park Hotels & Resorts	7.557.321,44	1,01
242.357,00	Pebblebrook Hotel Trust	6.822.349,55	0,91
351.584,00	Realty Income	22.135.728,64	2,96
442.708,00	Red Rock Resorts	8.845.305,84	1,18
129.100,00	Regency Centers	7.503.292,00	1,00
174.665,00	RLJ Lodging Trust	2.871.492,60	0,38

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
325.367,00	Sabra Health Care REIT	5.296.974,76	0,71
103.371,00	SBA Communications	16.803.989,76	2,25
413.206,00	SITE Centers	4.656.831,62	0,62
243.961,00	Sun Communities	24.585.169,78	3,29
471.290,00	Sunstone Hotel Investors	6.126.770,00	0,82
91.527,00	Taubman Centers	4.230.377,94	0,57
865.940,00	UDR	34.074.739,00	4,56
134.141,00	Ventas	7.876.759,52	1,05
2.176.337,00	VEREIT	15.506.401,13	2,08
613.110,00	VICI Properties	11.376.256,05	1,52
160.944,00	Weingarten Realty Investors	4.009.115,04	0,54
446.992,00	Welltower	31.003.365,12	4,15
		377.604.357,08	50,57
Summe Aktien		732.675.328,40	98,11
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		732.675.328,40	98,11
Summe Wertpapieranlagen		732.675.328,40	98,11
Bankguthaben		14.628.808,28	1,96
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(544.641,34)	(0,07)
Summe Nettovermögen		746.759.495,34	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	50,57
Japan	13,01
Australien	5,88
Vereinigtes Königreich	4,64
Hongkong	4,47
Kaimaninseln	4,14
Deutschland	3,27
Spanien	2,68
Kanada	2,65
Norwegen	1,95
Schweden	1,76
Frankreich	1,35
Luxemburg	0,65
Brasilien	0,62
Österreich	0,49
Summe	98,11
Sektor	
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	19,04
Immobilien: Spezialisierte REITs	13,32
Immobilien: Verschiedene REITs	12,45
Verschiedene Immobilienaktivitäten	10,06
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	8,81
Immobilien: REOC	8,23
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	7,01
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	6,88
Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	4,17
Immobilienentwicklung	4,14
Immobilien: REITs (Gewerbe)	2,82
Casinos und Glücksspiel	1,18
Summe	98,11

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	50,57
Japan	13,01
Australien	5,88
Vereinigtes Königreich	4,64
Hongkong	4,47
Kaimaninseln	4,14
Deutschland	3,27
Spanien	2,68
Kanada	2,65
Norwegen	1,95
Schweden	1,76
Frankreich	1,35
Luxemburg	0,65
Brasilien	0,62
Österreich	0,49
Summe	98,11
Sektor	
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	19,04
Immobilien: Spezialisierte REITs	13,32
Immobilien: Verschiedene REITs	12,45
Verschiedene Immobilienaktivitäten	10,06
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	8,81
Immobilien: REOC	8,23
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	7,01
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	6,88
Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	4,17
Immobilienentwicklung	4,14
Immobilien: REITs (Gewerbe)	2,82
Casinos und Glücksspiel	1,18
Summe	98,11

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
484.100,00	Charter Hall	2.535.967,53	0,79	28.500,00	Meitec	1.158.104,64	0,36
1.293.900,00	IMF Bentham	2.868.369,28	0,90	134.600,00	Nakanishi	2.288.249,68	0,71
761.833,00	Pact Group Holdings	1.866.353,72	0,58	48.600,00	Nichiha	1.222.519,48	0,38
319.700,00	Qantas Airways	1.306.850,48	0,41	35.500,00	Rohto Pharmaceutical	969.239,46	0,30
1.549.500,00	WPP AUNZ	623.549,79	0,19	264.000,00	Sanwa Holdings	3.000.874,58	0,94
		9.201.090,80	2,87	87.400,00	Sogo Medical Holdings	1.638.551,64	0,51
BRL				55.700,00	Square Enix Holdings	1.514.160,45	0,47
338.100,00	Embraer	1.891.248,94	0,59	17.400,00	Token	1.030.888,55	0,32
		1.891.248,94	0,59	35.300,00	Trend Micro	1.917.920,12	0,60
CAD						42.915.208,51	13,40
161.400,00	Celestica	1.419.656,39	0,44	NZD			
37.800,00	West Fraser Timber	1.871.127,75	0,58	1.333.200,00	Air New Zealand	2.773.809,26	0,87
		3.290.784,14	1,03			2.773.809,26	0,87
CHF				SEK			
40.000,00	Pargesa Holding	2.880.227,64	0,90	510.710,00	Diös Fastigheter	3.218.748,40	1,01
24.250,00	Swissquote Group Holding	1.115.211,64	0,35			3.218.748,40	1,01
		3.995.439,28	1,25	USD			
DKK				130.300,00	AerCap Holdings	5.195.061,00	1,62
145.000,00	Scandinavian Tobacco Group	1.745.071,76	0,55	56.900,00	Alaska Air Group	3.470.900,00	1,08
37.859,00	Schouw & Co.	2.820.331,49	0,88	108.100,00	Alliant Energy	4.512.094,00	1,41
		4.565.403,25	1,43	118.000,00	Ally Financial	2.655.000,00	0,83
EUR				136.200,00	AMC Entertainment Holdings	1.716.120,00	0,54
50.000,00	ASM International	2.073.445,50	0,65	33.266,00	AMC Networks	1.809.836,73	0,57
38.400,00	ASTM	768.929,82	0,24	379.200,00	Antero Resources	3.503.808,00	1,09
73.072,00	Azimut Holding	798.068,54	0,25	46.900,00	Avnet	1.683.241,00	0,53
106.600,00	Bank of Ireland Group	593.726,19	0,19	125.000,00	Axis Capital Holdings	6.388.750,00	2,00
37.300,00	Bertrandt	2.929.073,98	0,91	548.600,00	Caesars Entertainment	3.648.190,00	1,14
51.000,00	Gerresheimer	3.344.719,61	1,04	41.400,00	Casey's General Stores	5.249.934,00	1,64
25.800,00	ICADE	1.965.420,14	0,61	122.100,00	CDK Global	5.786.929,50	1,81
145.200,00	Intertrust	2.443.444,40	0,76	138.900,00	CIT Group	5.278.200,00	1,65
105.966,00	Prysmian	2.047.838,36	0,64	96.500,00	Compass Minerals International	3.980.625,00	1,24
296.700,00	Ramirent	1.852.371,53	0,58	153.200,00	CoreLogic	5.061.728,00	1,58
107.300,00	Rexel	1.143.132,89	0,36	179.900,00	Cott	2.461.032,00	0,77
85.907,00	Rothschild	3.035.972,06	0,95	526.500,00	Coty	3.456.472,50	1,08
160.850,00	SAF-Holland	2.063.731,24	0,64	408.100,00	Diebold Nixdorf	1.024.331,00	0,32
93.000,00	Siemens Gamesa Renewable Energy	1.133.544,64	0,35	240.600,00	EchoStar	8.769.870,00	2,74
103.550,00	Smurfit Kappa Group	2.759.140,80	0,86	117.900,00	Flex	896.040,00	0,28
173.810,00	Takkt	2.715.833,74	0,85	161.900,00	Gaming and Leisure Properties	5.219.656,00	1,63
42.600,00	Talanx	1.454.252,81	0,45	353.400,00	Gulfport Energy	2.388.984,00	0,75
160.000,00	TUI	2.254.442,40	0,70	296.700,00	Houghton Mifflin Harcourt	2.655.465,00	0,83
		35.377.088,65	11,05	118.400,00	Ichor Holdings	1.876.640,00	0,59
GBP				759.900,00	Investors Bancorp	7.826.970,00	2,44
66.100,00	Bellway	2.128.140,56	0,66	266.200,00	JetBlue Airways	4.299.130,00	1,34
93.200,00	Bovis Homes Group	1.028.213,41	0,32	91.100,00	Liberty Expedia Holdings	3.568.387,00	1,11
453.500,00	Entertainment One	2.070.234,26	0,65	257.400,00	MBIA	2.277.990,00	0,71
225.900,00	IG Group Holdings	1.648.359,54	0,51	51.400,00	MEDNAX	1.676.154,00	0,52
249.150,00	Inchcape	1.759.005,79	0,55	117.700,00	Methode Electronics	2.709.454,00	0,85
370.758,00	Informa	2.973.056,35	0,93	573.950,00	MFA Financial	3.868.423,00	1,21
223.600,00	Infmarsat	1.085.714,16	0,34	296.300,00	Michaels Cos	3.974.864,50	1,24
225.620,00	Intermediate Capital Group	2.700.536,59	0,84	368.600,00	News	4.161.494,00	1,30
238.000,00	Lancashire Holdings	1.843.287,99	0,58	161.900,00	Patterson Cos	3.233.143,00	1,01
460.935,00	Northgate	2.241.070,44	0,70	50.100,00	Portland General Electric	2.263.017,00	0,71
3.456.700,00	Pendragon	995.646,26	0,31	152.600,00	Radian Group	2.461.438,00	0,77
265.600,00	Savills	2.403.855,43	0,75	62.800,00	Spectrum Brands Holdings	2.683.444,00	0,84
		22.877.120,78	7,15	182.100,00	Stars Group	2.977.335,00	0,93
HKD				96.200,00	Stericycle	3.528.616,00	1,10
1.989.900,00	Clear Media	1.552.415,93	0,48	48.600,00	Syneos Health	1.883.736,00	0,59
641.000,00	Dynam Japan Holdings	769.345,67	0,24	461.873,00	Tivo	4.346.224,93	1,36
873.300,00	Guangdong Investment	1.688.204,15	0,53	69.700,00	TreeHouse Foods	3.468.272,00	1,08
2.364.000,00	Kerry Logistics Network	3.507.431,75	1,10	163.000,00	United Natural Foods	1.634.890,00	0,51
6.716.400,00	NewOcean Energy Holdings	2.195.392,35	0,69	155.500,00	Uniti Group	2.422.690,00	0,76
2.339.000,00	Pacific Textiles Holdings	2.078.619,95	0,65	161.700,00	US Foods Holding	5.070.912,00	1,58
		11.791.409,80	3,68	501.900,00	VEREIT	3.576.037,50	1,12
JPY				175.500,00	Vonage Holdings	1.501.402,50	0,47
91.600,00	Air Water	1.388.005,51	0,43	153.600,00	Zayo Group Holdings	3.472.896,00	1,08
121.000,00	Capcom	2.391.809,96	0,75			167.575.828,16	52,34
313.800,00	Chugoku Marine Paints	2.590.250,14	0,81	Summe Aktien			
39.700,00	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	1.186.881,50	0,37		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	309.473.179,97	96,66
109.780,00	Denka	3.107.170,57	0,97	Summe Wertpapieranlagen			
17.400,00	DTS	555.824,70	0,17			309.473.179,97	96,66
105.000,00	GMO internet	1.405.670,24	0,44	Bankguthaben			
188.800,00	Hakuhodo DY Holdings	2.706.225,78	0,85			12.506.094,84	3,91
17.900,00	Hikari Tsushin	2.797.079,47	0,87	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
12.800,00	Kaken Pharmaceutical	566.727,51	0,18			(1.812.035,62)	(0,57)
378.100,00	Kenedix	1.620.724,00	0,51	Summe Nettovermögen			
193.300,00	Kintetsu World Express	2.853.410,03	0,89			320.167.239,19	100,00
64.700,00	Kyushu Railway	2.187.482,45	0,68				
92.000,00	Matsumotokiyo Holdings	2.817.438,05	0,88				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	46,16	Regionale Banken	4,09
Japan	13,64	Fluggesellschaften	3,70
Vereinigtes Königreich	5,92	Sach- und Unfallversicherung	3,28
Bermuda	4,84	Kommunikationsanlagen	2,74
Deutschland	3,97	Handelsgesellschaften und Großhändler	2,56
Kanada	3,37	Immobilien: Verschiedene REITs	2,52
Niederlande	3,03	Werbung	2,45
Australien	2,87	Immobilien: Spezialisierte REITs	2,39
Frankreich	1,92	Casinos und Glücksspiel	2,31
Dänemark	1,43	Stromversorger	2,12
Schweiz	1,25	Lebensmittelvertriebsunternehmen	2,09
Kaimaninseln	1,24	Luftfracht und Logistik	1,99
Italien	1,13	Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,96
Irland	1,05	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,96
Schweden	1,01	Systemsoftware	1,96
Neuseeland	0,87	Alternative Netzbetreiber	1,89
Luxemburg	0,64	Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,84
Brasilien	0,59	Anwendungssoftware	1,81
Finnland	0,58	Forschungs- und Beratungsleistungen	1,68
Hongkong	0,53	Lebensmitteleinzelhandel	1,64
Spanien	0,35	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,63
Singapur	0,28	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,58
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,57
Summe	96,66	Arzneimittel-Einzelhandel	1,39
		Baumaterialien	1,32
		Hausbau	1,31
		Verlage	1,30
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,24
		Spezialgeschäfte	1,24
		Halbleiter-Ausrüstung	1,23
		Interaktives Home Entertainment	1,22
		Immobilien: Hypotheken-REITs	1,21
		Filme und Entertainment	1,18
		Alkoholfreie Getränke	1,14
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,10
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,09
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,08
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,01
		Immobilien: REOC	1,01
		Rohstoffchemikalien	0,97
		Verschiedene Kapitalmärkte	0,95
		Branchenübergreifende Holdings	0,90
		Spezialfinanzdienstleister	0,90
		Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,87
		Investmentbanken und Broker	0,86
		Papierverpackungen	0,86
		Haushaltsprodukte	0,84
		Konsumfinanzierungen	0,83
		Bildungsdienstleistungen	0,83
		Spezialchemikalien	0,81
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	0,77
		Immobiliendienste	0,75
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,71
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,70
		Speedition/Transport	0,70
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,69
		Schienenverkehr	0,68
		Textilien	0,65
		Autoteile und -zubehör	0,64
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,64
		Luftfahrt und Verteidigung	0,59
		Forstprodukte	0,58
		Metall- und Glasverpackungen	0,58
		Rundfunk	0,57
		Großhändler	0,55
		Tabak	0,55
		Technologievertrieb	0,53
		Wasserversorger	0,53
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,52
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,51
		Pharmazeutika	0,48
		Mehrspartenversicherungen	0,45
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,44
		Industriegase	0,43
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,36
		Elektrische Anlagen	0,35
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	0,32
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,31
		Straßen- und Schienennetze	0,24
		Verschiedene Banken	0,19
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,17
		Summe	96,66

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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				1.426.977,00	Cisco Systems	53.750.650,52	2,18
Aktien				908.031,00	Cognizant Technology Solutions	50.238.754,25	2,04
AUD				800.564,00	Comcast	23.690.908,01	0,96
481.184,00	AGL Energy	6.108.984,89	0,25	614.828,00	Crown Holdings	22.123.181,20	0,90
431.013,00	Westpac Banking	6.651.434,93	0,27	18.266,00	Cullen/Frost Bankers	1.388.665,66	0,06
		12.760.419,82	0,52	1.139.247,00	CVS Health	65.268.893,37	2,65
CAD				2.134.798,00	eBay	52.608.221,11	2,14
584.700,00	Alimentation Couche-Tard	25.449.289,93	1,03	178.224,00	Exxon Mobil	10.702.308,05	0,44
910.357,00	Bank of Nova Scotia/The	39.629.469,46	1,61	64.099,00	FedEx	8.995.290,70	0,37
119.422,00	Canadian Tire	10.956.820,27	0,45	1.243.892,00	Infosys ADR	10.217.820,04	0,42
417.200,00	Fortis Inc/Canada	12.075.554,38	0,49	409.776,00	International Business Machines	40.628.831,74	1,65
470.210,00	National Bank of Canada	16.918.938,60	0,69	157.707,00	j2 Global	9.411.069,40	0,38
405.117,00	RioCan Real Estate Investment Trust	6.179.684,03	0,25	547.628,00	Johnson & Johnson	61.376.595,61	2,49
385.300,00	Royal Bank of Canada	23.136.682,83	0,94	304.239,00	Kellogg	15.199.334,83	0,62
653.897,00	TELUS - Non-Canadian customer	18.905.624,03	0,77	383.344,00	Laboratory Corp of America	42.104.091,66	1,71
2.900,00	TELUS	83.845,48	0,00	1.053.432,00	LKQ	22.056.275,66	0,90
1.130.099,00	TransCanada	35.360.883,77	1,44	365.176,00	McKesson	35.387.532,51	1,44
		188.696.792,78	7,67	200.956,00	MEDNAX	5.720.549,24	0,23
CHF				583.828,00	Medtronic	46.087.526,67	1,87
210.900,00	Roche Holding	45.541.787,88	1,85	410.560,00	Merck	27.309.739,50	1,11
		45.541.787,88	1,85	1.528.666,00	Oracle	60.423.374,50	2,46
EUR				94.783,00	PepsiCo	9.099.763,75	0,37
548.823,00	Bayer	33.236.720,88	1,35	74.927,00	Perrigo Co	2.557.414,09	0,10
145.827,00	Danone	8.969.818,77	0,36	986.829,00	Pfizer	37.455.654,52	1,52
2.294.671,00	Italgas	11.464.176,32	0,47	500.992,00	PG&E	10.563.887,91	0,43
472.495,00	Kleppierre	12.738.465,20	0,52	184.583,00	PPG Industries	16.420.805,36	0,67
437.543,00	Koninklijke Ahold Delhaize	9.658.761,73	0,39	1.321.435,00	PPL	32.518.225,08	1,32
148.216,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	28.242.558,80	1,15	115.759,00	Public Service Enterprise Group	5.166.738,85	0,21
269.722,00	Publicis Groupe	13.507.677,76	0,55	921.301,00	Sally Beauty Holdings	13.696.264,74	0,56
1.068.738,00	Red Electrica Corp	20.835.047,31	0,85	156.583,00	Signature Bank/New York NY	13.854.701,17	0,56
149.384,00	Sanofi	11.302.393,44	0,46	169.822,00	Simon Property Group	24.879.949,66	1,01
164.555,00	Siemens	16.024.365,90	0,65	468.826,00	Southern	17.929.612,08	0,73
2.838.169,00	Snam	10.838.967,41	0,44	173.663,00	Target	9.956.951,57	0,40
684.186,00	Vinci	49.275.075,72	2,00	298.961,00	TJX Cos	11.522.088,24	0,47
		226.094.029,24	9,19	204.223,00	Universal Health Services	20.815.396,57	0,85
GBP				621.352,00	Verizon Communications	29.946.177,83	1,22
308.987,00	Associated British Foods	7.054.323,69	0,29	736.383,00	Walgreens Boots Alliance	44.078.200,38	1,79
1.155.000,00	British American Tobacco	32.693.888,63	1,33	383.667,00	Walt Disney	36.447.611,53	1,48
1.037.569,00	Imperial Brands	27.560.873,53	1,12	492.605,00	Zimmer Biomet Holdings	44.553.973,36	1,81
252.879,00	Johnson Matthey	7.909.744,82	0,32			1.416.812.821,76	57,59
1.482.885,00	Sage Group	9.965.927,07	0,41	Summe Aktien	2.392.940.970,45	97,27	
166.777,00	Severn Trent	3.383.601,59	0,14	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.392.940.970,45	97,27	
2.232.485,00	SSE	26.850.034,68	1,09	Summe Wertpapieranlagen	2.392.940.970,45	97,27	
1.718.194,00	WPP	16.604.839,72	0,67	Bankguthaben	73.066.734,02	2,97	
		132.023.233,73	5,37	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(5.919.716,95)	(0,24)	
HKD				Summe Nettovermögen	2.460.087.987,52	100,00	
1.740.000,00	CK Asset Holdings	11.112.849,73	0,45				
3.007.500,00	CK Hutchison Holdings	25.208.386,45	1,02				
1.210.000,00	Sun Hung Kai Properties	15.051.200,33	0,61				
		51.372.436,51	2,09				
JPY							
574.700,00	Asahi Group Holdings	19.491.015,55	0,79				
113.300,00	Central Japan Railway	20.851.117,25	0,85				
146.800,00	Daito Trust Construction	17.511.304,83	0,71				
407.200,00	East Japan Railway	31.415.128,43	1,28				
3.023.578,00	KDDI	63.030.699,00	2,56				
1.516.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	53.994.900,35	2,19				
550.600,00	NTT DOCOMO	10.815.326,22	0,44				
623.100,00	Sumitomo Realty & Development	19.929.602,55	0,81				
308.400,00	Takeda Pharmaceutical	9.077.571,91	0,37				
428.300,00	West Japan Railway	26.407.839,63	1,07				
		272.524.505,72	11,08				
SGD							
1.758.287,00	Oversea-Chinese Banking	12.693.008,22	0,52				
8.732.100,00	Singapore Telecommunications	16.402.978,91	0,67				
1.143.900,00	United Overseas Bank	18.018.955,88	0,73				
		47.114.943,01	1,92				
USD							
143.441,00	Aflac	5.659.755,77	0,23				
51.944,00	Alphabac INC-CL A	47.459.916,35	1,93				
411.441,00	Amdocs	20.867.462,93	0,85				
298.696,00	Amgen	50.727.866,05	2,06				
142.894,00	Anthem	32.469.388,76	1,32				
229.166,00	Apple	31.593.720,46	1,28				
1.943.906,00	AT&T	48.022.818,68	1,95				
53.041,00	AutoZone	38.912.013,02	1,58				
121.357,00	Chevron	11.564.165,82	0,47				
414.861,00	Chubb	46.507.310,69	1,89				
221.432,00	Cigna	36.875.372,31	1,50				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	52,46	Pharmazeutika	9,26
Japan	11,08	Integrierte Telekommunikationsdienste	6,80
Kanada	7,67	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	6,10
Vereinigtes Königreich	4,69	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,96
Frankreich	3,89	Stromversorger	4,91
Schweiz	3,74	Verschiedene Banken	4,76
Deutschland	3,15	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,68
Irland	1,98	Schieneverkehr	3,20
Singapur	1,92	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,00
Kaimaninseln	1,48	Systemsoftware	2,46
Italien	0,91	Tabak	2,45
Guernsey	0,85	Kommunikationsanlagen	2,18
Spanien	0,85	Internet und Direktmarketing Privatkunden	2,14
Jersey	0,67	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,13
Hongkong	0,61	Biotechnologie	2,06
Australien	0,52	Bau- und Ingenieurwesen	2,00
Indien	0,42	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,93
Niederlande	0,39	Sach- und Unfallversicherung	1,89
Summe	97,27	Öl- und Gaslagerung und Transport	1,88
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,79
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,78
		Industriekonglomerate	1,68
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,58
		Filme und Entertainment	1,48
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,44
		Lebensmitteleinzelhandel	1,43
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,32
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,28
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,27
		Werbung	1,22
		Rückversicherungen	1,15
		Spezialchemikalien	0,99
		Kabel und Satellitenübertragung	0,96
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,91
		Großhändler	0,90
		Metall- und Glasverpackungen	0,90
		Warenhäuser	0,85
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,85
		Anwendungssoftware	0,79
		Brauereien	0,79
		Regionale Banken	0,62
		Spezialgeschäfte	0,56
		Bekleidung-Einzelhandel	0,47
		Gasversorger	0,47
		Mehrsparten-Versorger	0,46
		Immobilienentwicklung	0,45
		Luftfracht und Logistik	0,37
		Alkoholfreie Getränke	0,37
		Lebens- und Krankenversicherung	0,23
		Wasserversorger	0,14
		Summe	97,27

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					
247.494,68	CHF	219.461,77	EUR	192,87	31.01.2019
17.043,92	EUR	19.233,85	CHF	(26,36)	31.01.2019
89.422,18	EUR	102.533,29	USD	135,22	31.01.2019
1.934.289,00	USD	1.693.011,84	EUR	(8.616,56)	31.01.2019
				(8.314,83)	

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 31.12.2018 (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							
206.563,00	AGL Energy	2.622.469,26	0,25	54.429,00	Chevron	5.186.565,10	0,50
192.564,00	Westpac Banking	2.971.666,55	0,28	180.245,00	Chubb	20.206.069,54	1,94
	5.594.135,81	0,54		94.794,00	Cigna	15.786.173,83	1,51
CAD				622.505,00	Cisco Systems	23.448.204,63	2,25
258.100,00	Alimentation Couche-Tard	11.233.900,68	1,08	395.961,00	Cognizant Technology Solutions	21.907.387,93	2,10
389.756,00	Bank of Nova Scotia/The	16.966.776,22	1,63	342.159,00	Comcast	10.125.433,31	0,97
52.738,00	Canadian Tire	4.838.646,04	0,46	262.476,00	Crown Holdings	9.444.599,32	0,91
186.400,00	Fortis Inc/Canada	5.395.214,13	0,52	8.076,00	Cullen/Frost Bankers	613.974,81	0,06
210.046,00	National Bank of Canada	7.557.804,76	0,72	492.035,00	CVS Health	28.189.303,94	2,70
171.691,00	RioCan Real Estate Investment Trust	2.618.986,94	0,25	905.678,00	eBay	22.318.790,11	2,14
164.800,00	Royal Bank of Canada	9.895.990,99	0,95	79.935,00	Exxon Mobil	4.800.077,40	0,46
287.400,00	TELUS - Non-Canadian customer	8.309.376,47	0,80	28.797,00	FedEx	4.041.207,92	0,39
484.200,00	TransCanada	15.150.654,87	1,45	530.543,00	Infosys ADR	4.358.089,69	0,42
	81.967.351,10	7,86		176.143,00	International Business Machines	17.464.381,29	1,67
CHF				70.439,00	j2 Global	4.203.404,52	0,40
91.551,00	Roche Holding	19.769.541,12	1,90	236.046,00	Johnson & Johnson	26.455.367,31	2,54
	19.769.541,12	1,90		135.925,00	Kellogg	6.790.613,91	0,65
EUR				165.246,00	Laboratory Corp of America	18.149.580,35	1,74
234.194,00	Bayer	14.182.788,64	1,36	465.121,00	LKQ	9.738.490,00	0,93
64.320,00	Danone	3.956.323,20	0,38	155.927,00	McKesson	15.110.170,93	1,45
1.025.192,00	Italgas	5.121.859,23	0,49	89.781,00	MEDNAX	2.555.766,59	0,25
208.872,00	Kleppierre	5.631.189,12	0,54	251.784,00	Medtronic	19.875.891,21	1,91
192.128,00	Koninklijke Ahold Delhaize	4.241.225,60	0,41	175.790,00	Merck	11.693.246,07	1,12
63.425,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	12.085.633,75	1,16	668.285,00	Oracle	26.415.210,93	2,53
121.469,00	Publicis Groupe	6.083.167,52	0,58	41.776,00	PepsiCo	4.010.758,58	0,38
454.859,00	Red Electrica Corp	8.867.476,21	0,85	32.482,00	Perrigo Co	1.108.678,11	0,11
65.540,00	Sanofi	4.958.756,40	0,48	415.271,00	Pfizer	15.761.846,39	1,51
73.518,00	Siemens	7.159.182,84	0,69	213.252,00	PG&E	4.496.619,16	0,43
1.268.010,00	Snam	4.842.530,19	0,46	82.466,00	PPG Industries	7.336.310,14	0,70
292.472,00	Vinci	21.063.833,44	2,02	554.894,00	PPL	13.654.979,62	1,31
	98.193.966,14	9,42		51.022,00	Public Service Enterprise Group	2.277.294,63	0,22
GBP				410.609,00	Sally Beauty Holdings	6.104.204,35	0,59
136.188,00	Associated British Foods	3.109.238,36	0,30	69.957,00	Signature Bank/New York NY	6.189.901,39	0,59
501.418,00	British American Tobacco	14.193.337,00	1,36	75.928,00	Simon Property Group	11.123.911,02	1,07
433.327,00	Imperial Brands	11.510.435,11	1,10	206.409,00	Southern	7.893.831,18	0,76
111.788,00	Johnson Matthey	3.496.591,47	0,34	76.543,00	Target	4.388.585,62	0,42
654.060,00	Sage Group	4.395.697,75	0,42	132.000,00	TJX Cos	5.087.337,97	0,49
81.998,00	Severn Trent	1.663.590,08	0,16	87.113,00	Universal Health Services	8.878.978,57	0,85
948.887,00	SSE	11.412.237,42	1,09	263.957,00	Verizon Communications	12.721.457,82	1,22
767.639,00	WPP	7.418.558,42	0,71	317.143,00	Walgreens Boots Alliance	18.983.453,86	1,82
	57.199.685,61	5,49		161.431,00	Walt Disney	15.335.627,97	1,47
HKD				210.955,00	Zimmer Biomet Holdings	19.079.959,50	1,83
777.500,00	CK Asset Holdings	4.965.655,55	0,48		611.182.347,08	58,61	
1.294.500,00	CK Hutchison Holdings	10.850.293,02	1,04	Summe Aktien	1.035.228.381,22	99,27	
540.500,00	Sun Hung Kai Properties	6.723.284,12	0,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.035.228.381,22	99,27	
	22.539.232,69	2,16		Summe Wertpapieranlagen	1.035.228.381,22	99,27	
JPY				Bankguthaben	27.593.176,67	2,65	
245.100,00	Asahi Group Holdings	8.312.594,24	0,80	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(19.984.880,82)	(1,92)	
50.900,00	Central Japan Railway	9.367.359,82	0,90	Summe Nettovermögen	1.042.836.677,07	100,00	
65.600,00	Daito Trust Construction	7.825.215,24	0,75				
170.500,00	East Japan Railway	13.153.927,79	1,26				
1.320.800,00	KDDI	27.533.917,51	2,64				
652.700,00	Nippon Telegraph & Telephone	23.240.880,68	2,23				
230.200,00	NTT DOCOMO	4.521.772,78	0,43				
265.000,00	Sumitomo Realty & Development	8.475.918,27	0,81				
136.000,00	Takeda Pharmaceutical	4.003.079,70	0,38				
183.000,00	West Japan Railway	11.283.293,61	1,08				
	117.717.959,64	11,29					
SGD							
787.909,00	Oversea-Chinese Banking	5.687.885,66	0,55				
3.901.300,00	Singapore Telecommunications	7.328.471,00	0,70				
510.900,00	United Overseas Bank	8.047.805,37	0,77				
	21.064.162,03	2,02					
USD							
64.085,00	Aflac	2.528.603,73	0,24				
22.598,00	Alphabet INC-CL A	20.647.219,89	1,98				
181.345,00	Amdocs	9.197.454,96	0,88				
126.569,00	Amgen	21.495.350,72	2,06				
59.953,00	Anthem	13.622.946,13	1,31				
96.095,00	Apple	13.248.032,29	1,27				
831.322,00	AT&T	20.537.220,25	1,97				
22.619,00	AutoZone	16.593.782,59	1,59				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	53,36	Pharmazeutika	9,39
Japan	11,29	Integrierte Telekommunikationsdienste	6,92
Kanada	7,86	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	6,20
Vereinigtes Königreich	4,77	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,08
Frankreich	4,00	Stromversorger	4,96
Schweiz	3,83	Verschiedene Banken	4,90
Deutschland	3,21	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,74
Singapur	2,02	Schienerverkehr	3,24
Irland	2,01	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,07
Kaimaninseln	1,52	Systemsoftware	2,53
Italien	0,96	Tabak	2,46
Guernsey	0,88	Kommunikationsanlagen	2,25
Spanien	0,85	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,21
Jersey	0,71	Internet und Direktmarketing Privatkunden	2,14
Hongkong	0,64	Biotechnologie	2,06
Australien	0,54	Bau- und Ingenieurwesen	2,02
Indien	0,42	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,98
Niederlande	0,41	Sach- und Unfallversicherung	1,94
Summe	99,27	Öl- und Gaslagerung und Transport	1,92
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,86
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,82
		Industriekonglomerate	1,73
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,59
		Lebensmitteleinzelhandel	1,48
		Filme und Entertainment	1,47
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,45
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,33
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,31
		Werbung	1,29
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,27
		Rückversicherungen	1,16
		Spezialchemikalien	1,04
		Kabel und Satellitenübertragung	0,97
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,96
		Großhändler	0,93
		Metall- und Glasverpackungen	0,91
		Warenhäuser	0,88
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,85
		Anwendungssoftware	0,82
		Brauereien	0,80
		Regionale Banken	0,65
		Spezialgeschäfte	0,59
		Bekleidung-Einzelhandel	0,49
		Gasversorger	0,49
		Immobilienentwicklung	0,48
		Mehrsparten-Versorger	0,47
		Luftfracht und Logistik	0,39
		Alkoholfreie Getränke	0,38
		Lebens- und Krankenversicherung	0,24
		Wasserversorger	0,16
		Summe	99,27

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

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					
124.142,51	EUR	1.239.777,29	NOK	(395,54)	31.01.2019
2.007,37	EUR	8.637,84	PLN	2,31	31.01.2019
18.055.742,44	EUR	186.049.597,62	SEK	(108.893,68)	31.01.2019
303.255,55	EUR	347.649,78	USD	518,84	31.01.2019
22.896.561,95	NOK	2.311.482,62	EUR	(11.484,00)	31.01.2019
160.774,70	PLN	37.413,87	EUR	(93,94)	31.01.2019
2.718.806.023,83	SEK	264.414.036,86	EUR	1.031.790,37	31.01.2019
6.604.146,67	USD	5.780.264,36	EUR	(29.317,40)	31.01.2019
				882.126,96	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
500.000,00	CHF	440.357,57	EUR	3.361,39	24.01.2019
84.762.425,97	EUR	129.120.000,00	CAD	2.116.530,33	24.01.2019
65.946.792,26	EUR	59.575.000,00	GBP	(580.821,87)	24.01.2019
1.858.587,30	EUR	2.950.000,00	SGD	(30.057,13)	24.01.2019
32.000.000,00	JPY	246.552,58	EUR	7.626,92	24.01.2019
800.000,00	USD	677.626,20	EUR	19.421,63	24.01.2019
				1.536.061,27	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
293.579.414,21	EUR	345.944.000,00	USD	(7.893.068,07)	22.01.2019
2.977.000,00	AUD	1.843.895,11	EUR	(11.962,72)	24.01.2019
18.802.000,00	CAD	12.294.893,95	EUR	(260.277,73)	24.01.2019
781.000,00	CHF	684.083,92	EUR	9.006,01	24.01.2019
6.252.726,30	EUR	9.425.000,00	CAD	220.078,46	24.01.2019
22.245.633,23	EUR	25.297.000,00	CHF	(203.891,97)	24.01.2019
8.429.850,18	EUR	7.569.000,00	GBP	(22.466,42)	24.01.2019
25.542.366,85	EUR	234.409.000,00	HKD	(536.392,94)	24.01.2019
1.139.353,91	EUR	146.000.000,00	JPY	(20.336,51)	24.01.2019
21.895.256,23	EUR	34.969.000,00	SGD	(492.576,21)	24.01.2019
13.263.000,00	GBP	14.738.182,63	EUR	72.642,68	24.01.2019
51.763.000,00	HKD	5.678.236,48	EUR	80.555,47	24.01.2019
7.538.000,00	SGD	4.706.441,23	EUR	119.535,94	24.01.2019
6.729.000,00	USD	5.804.671,30	EUR	58.346,51	24.01.2019
				(8.880.807,50)	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
8.230.000,00	AUD	5.081.914,83	EUR	(17.482,50)	24.01.2019
1.056.000,00	CHF	935.455,04	EUR	1.678,07	24.01.2019
13.538.152,60	EUR	21.590.000,00	AUD	252.529,64	24.01.2019
5.331.490,51	EUR	8.104.000,00	CAD	144.362,46	24.01.2019
1.776.019,29	EUR	2.019.000,00	CHF	(15.718,39)	24.01.2019
4.910.798,88	EUR	4.388.000,00	GBP	10.716,82	24.01.2019
1.834.927,83	EUR	16.792.000,00	HKD	(33.235,23)	24.01.2019
308.494,58	EUR	487.000,00	SGD	(3.291,39)	24.01.2019
9.807.705,02	EUR	11.500.000,00	USD	(212.341,17)	24.01.2019
4.578.000,00	GBP	5.120.091,55	EUR	(7.835,55)	24.01.2019
5.358.000,00	HKD	586.432,94	EUR	9.661,26	24.01.2019
4.397.122.000,00	JPY	34.381.221,26	EUR	545.476,35	24.01.2019
141.751.000,00	USD	120.577.278,62	EUR	2.931.630,33	24.01.2019
420.264.000,00	JPY	3.312.862,20	EUR	24.255,60	13.03.2019
				3.630.406,30	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
383.000,00	AUD	233.872,16	EUR	1.812,27	24.01.2019
5.846.000,00	CAD	3.768.262,55	EUR	(26.393,71)	24.01.2019
88.904,14	EUR	133.000,00	CAD	3.775,16	24.01.2019
1.547.596,01	EUR	1.358.000,00	GBP	31.123,47	24.01.2019
490.321,90	EUR	4.500.000,00	HKD	(10.317,67)	24.01.2019
655.264,89	EUR	1.046.000,00	SGD	(14.404,53)	24.01.2019
20.027.000,00	HKD	2.195.264,00	EUR	32.801,36	24.01.2019
156.000.000,00	JPY	1.206.322,71	EUR	32.801,28	24.01.2019
741.000,00	SGD	459.137,33	EUR	15.266,43	24.01.2019
				66.464,06	

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
1.227.000,00	AUD	760.678,34	EUR	(5.629,45)	24.01.2019
3.455.000,00	CAD	2.278.927,54	EUR	(67.486,82)	24.01.2019
650.000,00	CHF	573.681,94	EUR	3.152,40	24.01.2019
5.452.548,67	EUR	8.330.000,00	CAD	120.757,99	24.01.2019
515.334,49	EUR	587.000,00	CHF	(5.591,97)	24.01.2019
122.296,69	EUR	110.000,00	GBP	(540,57)	24.01.2019
1.373.394,49	EUR	12.659.000,00	HKD	(34.961,70)	24.01.2019
1.000.291,22	EUR	1.556.000,00	SGD	4.116,21	24.01.2019
7.872.080,44	EUR	9.000.000,00	USD	30.353,37	24.01.2019
4.015.000,00	GBP	4.527.480,18	EUR	(43.935,80)	24.01.2019
6.948.000,00	HKD	768.595,28	EUR	4.389,39	24.01.2019
430.000.000,00	JPY	3.351.619,14	EUR	63.908,41	24.01.2019
69.305.000,00	USD	59.519.253,88	EUR	866.670,99	24.01.2019
153.797.202,12	EUR	19.816.385.000,00	JPY	(3.556.939,43)	13.03.2019
3.890.538,61	EUR	40.202.410,00	SEK	(33.248,47)	25.03.2019
				(2.654.985,45)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
3.186.000,00	CHF	2.836.772,08	EUR	(9.402,45)	24.01.2019
1.000.430,03	EUR	908.000,00	GBP	(13.537,95)	24.01.2019
518.000.642,74	EUR	607.665.000,00	USD	(11.463.013,72)	24.01.2019
40.202.409,00	SEK	3.822.076,99	EUR	103.184,74	24.01.2019
9.500.000,00	USD	8.026.456,55	EUR	250.991,44	24.01.2019
				(11.131.777,94)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
5.082.000,00	CAD	3.299.677,32	EUR	(46.830,38)	24.01.2019
669.000,00	CHF	587.697,67	EUR	5.998,66	24.01.2019
639.641,04	EUR	730.000,00	CHF	(8.189,44)	24.01.2019
1.393.067,36	EUR	12.455.000,00	HKD	7.417,11	24.01.2019
66.074.999,00	USD	57.670.440,19	EUR	(99.064,41)	24.01.2019
				(140.668,46)	
				(17.575.307,72)	
				(16.693.180,76)	

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
CHF							
108.438,00	Novartis	9.261.781,07	2,48	22.957,00	S&P Global	3.898.098,60	1,05
		9.261.781,07	2,48	34.456,00	Signature Bank/New York NY	3.492.460,16	0,94
EUR				40.852,00	Starbucks	2.621.881,36	0,70
10.802,00	ASML Holding	1.697.249,54	0,46	120.871,00	US Foods Holding	3.790.514,56	1,02
122.227,00	Fresenius	5.933.926,39	1,59	68.213,00	Varian Medical Systems	7.748.996,80	2,08
94.856,00	GEA Group	2.444.901,54	0,66	87,00	Veoneer	2.070,60	0,00
226.114,00	ING Groep	2.437.424,24	0,65	33.845,00	Verisk Analytics	3.677.597,70	0,99
77.453,00	Kerry Group	7.674.823,58	2,06	142.510,00	Verizon Communications	7.867.977,10	2,11
12.910,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3.818.532,84	1,02	49.018,00	Watsco	6.754.680,40	1,81
37.395,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	8.162.750,84	2,19	67.271,00	Westrock	2.531.407,73	0,68
65.595,00	SAP	6.532.124,68	1,75	44.753,00	Xcel Energy	2.195.134,65	0,59
298.927,00	UniCredit	3.388.060,05	0,91			250.247.271,90	67,09
		42.089.793,70	11,28	Summe Aktien			
GBP						361.926.690,21	97,03
169.461,00	Antofagasta	1.699.038,83	0,46	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
174.187,00	Experian	4.218.707,05	1,13			361.926.690,21	97,03
259.027,00	Hunting	1.591.648,39	0,43	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
99.781,00	Reckitt Benckiser Group	7.662.827,03	2,05	Aktien			
2.776.226,00	Rotork	8.799.668,63	2,36	CNY			
		23.971.889,93	6,43	550.890,00	Shenzhen Inovance Technology	1.615.993,21	0,43
HKD						1.615.993,21	0,43
980.800,00	Alia Group	8.140.094,43	2,18	Summe Aktien			
169.300,00	Tencent Holdings	6.787.693,69	1,82			1.615.993,21	0,43
		14.927.788,12	4,00	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
JPY						1.615.993,21	0,43
64.400,00	Don Quijote Holdings	3.997.161,73	1,07	Summe Wertpapieranlagen			
171.800,00	KDDI	4.102.687,79	1,10			363.542.683,42	97,46
216.800,00	Nabtesco	4.727.456,82	1,27	Bankguthaben			
		12.827.306,34	3,44			10.030.329,09	2,69
KRW				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
59.935,00	Samsung Electronics	2.078.768,40	0,56			(571.259,23)	(0,15)
		2.078.768,40	0,56	Summe Nettovermögen			
TWD						373.001.753,28	100,00
889.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.522.090,75	1,75				
		6.522.090,75	1,75				
USD							
25.295,00	3M	4.826.286,00	1,29				
104.935,00	Activision Blizzard	4.902.563,20	1,31				
52.893,00	Alibaba Group Holding ADR	7.411.896,09	1,99				
85.637,00	Allegion	6.810.710,61	1,83				
15.006,00	Alphabet INC-CL A	15.706.179,96	4,21				
3.996,00	Amazon.com	6.030.243,72	1,62				
12.446,00	ANSYS	1.786.872,22	0,48				
32.456,00	Apple	5.125.776,08	1,37				
82.822,00	Applied Materials	2.701.653,64	0,72				
87.268,00	Autoliv	6.072.107,44	1,63				
144.490,00	BLACK KNIGHT INC	6.481.821,40	1,74				
122.661,00	Bristol-Myers Squibb	6.323.174,55	1,70				
29.117,00	Centene	3.352.531,38	0,90				
58.314,00	Check Point Software Technologies	6.017.421,66	1,61				
81.566,00	Chubb	10.474.705,72	2,81				
68.597,00	Cisco Systems	2.959.960,55	0,79				
36.920,00	Ecolab	5.392.535,20	1,45				
37.847,00	Estee Lauder Cos	4.928.057,87	1,32				
65.201,00	Eversource Energy	4.200.248,42	1,13				
78.862,00	Fastenal	4.126.059,84	1,11				
40.283,00	First Republic Bank/CA	3.447.016,31	0,92				
84.762,00	Globus Medical	3.673.585,08	0,98				
85.474,00	International Flavors & Fragrances	11.404.795,82	3,06				
29.707,00	Johnson & Johnson	3.814.081,73	1,02				
33.568,00	Jones Lang LaSalle	4.321.208,64	1,16				
28.689,00	JPMorgan Chase	2.789.431,47	0,75				
95.012,00	Kimberly-Clark	10.790.512,84	2,89				
39.588,00	Mastercard	7.402.560,12	1,98				
110.077,00	Medtronic	9.954.263,11	2,67				
94.460,00	Microsoft	9.537.626,20	2,56				
226.566,00	Mondelez International	9.060.374,34	2,43				
18.406,00	MSCI	2.705.497,94	0,73				
51.290,00	NIKE	3.785.202,00	1,01				
300.347,00	PRA Group	7.349.491,09	1,97				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	56,19	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,03
Irland	6,55	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,73
Deutschland	6,19	Pharmazeutika	5,20
Vereinigtes Königreich	5,30	Haushaltsprodukte	4,95
Schweiz	5,29	Industriemaschinen	4,72
Kaimaninseln	3,81	Spezialchemikalien	4,50
Japan	3,44	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,49
Hongkong	2,18	Systemsoftware	4,17
Taiwan, Provinz Chinas	1,75	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,72
Israel	1,61	Internet und Direktmarketing Privatkunden	3,60
Jersey	1,13	Handelsgesellschaften und Großhändler	2,92
Niederlande	1,11	Sach- und Unfallversicherung	2,81
Frankreich	1,02	Verschiedene Banken	2,31
Italien	0,91	Anwendungssoftware	2,23
Republik Korea	0,56	Rückversicherungen	2,19
China	0,43	Lebens- und Krankenversicherung	2,18
Summe	97,46	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,12
		Integrierte Telekommunikationsdienste	2,11
		Konsumfinanzierungen	1,97
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,93
		Regionale Banken	1,86
		Baumaterialien	1,83
		Börsen und Finanzdaten	1,77
		Halbleiter	1,75
		Stromversorger	1,71
		Autoteile und -zubehör	1,63
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,59
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,32
		Interaktives Home Entertainment	1,31
		Industriekonglomerate	1,29
		Halbleiter-Ausrüstung	1,18
		Immobilienleistungen	1,16
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,10
		Warenhäuser	1,07
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,02
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,02
		Schuhe	1,01
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,90
		Kommunikationsanlagen	0,79
		Restaurants	0,70
		Papierverpackungen	0,68
		Kupfer	0,46
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,43
		Summe	97,46

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

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					
4.105,64	GBP	5.220,12	USD	43,62	31.01.2019
47.045,36	NOK	5.426,29	USD	0,60	31.01.2019
217,97	USD	171,94	GBP	(2,45)	31.01.2019
227,12	USD	1.980,22	NOK	(1,30)	31.01.2019
				40,47	

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

Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
EUR			
2.900.000,00	Investitionsbank Berlin FRN 27-09-2019	2.917.041,01	5,79
2.500.000,00	Land Baden-Wuerttemberg FRN 23-04-2020	2.511.251,65	4,98
2.000.000,00	Land Berlin FRN 16-01-2023	2.027.179,26	4,02
1.700.000,00	Land Berlin FRN 23-06-2023	1.740.451,74	3,45
1.800.000,00	Land Berlin FRN 30-06-2021	1.815.920,89	3,60
3.000.000,00	NRW Bank FRN 17-05-2021	3.056.064,57	6,06
2.500.000,00	NRW Bank FRN 17-05-2022	2.566.445,38	5,09
3.000.000,00	State of Brandenburg FRN 28-11-2019	3.007.566,24	5,97
3.000.000,00	State of Hesse FRN 03-11-2021	3.028.745,61	6,01
2.550.000,00	State of Lower Saxony FRN 07-07-2020	2.564.494,94	5,09
3.000.000,00	State of Lower Saxony FRN 10-09-2020	3.019.087,41	5,99
3.000.000,00	State of Rhineland-Palatinate FRN 15-01-2020	3.011.068,98	5,97
2.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 12-02-2021	2.015.536,86	4,00
1.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 12-05-2023	1.016.285,17	2,02
2.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 13-10-2021	2.019.735,92	4,01
2.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 30-04-2020	2.009.633,06	3,99
		38.326.508,69	76,04
	Summe Anleihen	38.326.508,69	76,04
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	38.326.508,69	76,04
	Summe Wertpapieranlagen	38.326.508,69	76,04
	Bankguthaben	7.414.763,35	14,71
	Sonstige Nettovermögenswerte	4.663.219,64	9,25
	Summe Nettovermögen	50.404.491,68	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Deutschland	76,04
Summe	76,04
Sektor	
Unternehmensanleihen	48,02
Staatsanleihen	28,02
Summe	76,04

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

Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund

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					
206.885,11	CHF	183.434,79	EUR	178,35	31.01.2019
2.584,64	EUR	2.910,06	CHF	1,92	31.01.2019
921,42	EUR	9.203,56	NOK	(3,10)	31.01.2019
55,31	EUR	63,41	USD	0,10	31.01.2019
663.620,68	NOK	66.983,75	EUR	(321,92)	31.01.2019
4.542,46	USD	3.975,58	EUR	(19,96)	31.01.2019
				(164,61)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
3.100.000,00	CZK	120.022,39	EUR	90,04	12.02.2019
106.450,08	EUR	120.000,00	CHF	(59,73)	12.02.2019
964.887,66	EUR	25.000.000,00	CZK	(3.762,28)	12.02.2019
586.755,32	EUR	530.000,00	GBP	(4.750,45)	12.02.2019
403.550,87	EUR	51.000.000,00	JPY	(1.495,14)	12.02.2019
404.966,37	EUR	9.400.000,00	MXN	(7.775,44)	12.02.2019
850.564,52	EUR	8.500.000,00	NOK	(2.860,71)	12.02.2019
165.025,20	EUR	1.700.000,00	SEK	(940,63)	12.02.2019
152.754,10	EUR	240.000,00	SGD	(726,55)	12.02.2019
541.959,54	EUR	3.400.000,00	TRY	(3.058,27)	12.02.2019
1.327.617,13	EUR	1.520.000,00	USD	5.298,21	12.02.2019
96.058,87	EUR	1.600.000,00	ZAR	(458,82)	12.02.2019
1.420.000,00	GBP	1.573.032,78	EUR	11.755,85	12.02.2019
66.000.000,00	HUF	203.955,56	EUR	1.471,80	12.02.2019
490.000,00	PLN	113.987,03	EUR	(321,84)	12.02.2019
10.400.000,00	SEK	1.010.607,00	EUR	4.712,93	12.02.2019
130.000,00	USD	114.328,66	EUR	(1.235,93)	12.02.2019
1.500.000,00	ZAR	91.059,05	EUR	(574,14)	12.02.2019
				(4.691,10)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
440.000,00	AUD	278.066,30	EUR	(7.661,62)	12.02.2019
880.000,00	CAD	577.236,36	EUR	(14.634,51)	12.02.2019
333.000,00	CHF	295.279,11	EUR	285,68	12.02.2019
3.500.000,00	CZK	135.571,69	EUR	39,08	12.02.2019
900.744,10	EUR	1.440.000,00	AUD	15.779,39	12.02.2019
463.447,40	EUR	710.000,00	CAD	9.529,04	12.02.2019
168.484,23	EUR	190.000,00	CHF	(156,34)	12.02.2019
6.485.143,31	EUR	5.842.000,00	GBP	(34.805,22)	12.02.2019
641.589,27	EUR	5.750.000,00	HKD	2.737,00	12.02.2019
264.521,45	EUR	34.000.000,00	JPY	(5.511,14)	12.02.2019
3.110.902,40	EUR	30.800.000,00	NOK	18.503,23	12.02.2019
1.321.923,41	EUR	2.240.000,00	NZD	13.739,00	12.02.2019
164.819,49	EUR	1.700.000,00	SEK	(1.146,42)	12.02.2019
63.906,75	EUR	100.000,00	SGD	(43,41)	12.02.2019
3.063.470,74	EUR	3.510.000,00	USD	9.957,00	12.02.2019
1.367.366,78	EUR	22.570.000,00	ZAR	5.869,36	12.02.2019
240.000,00	GBP	266.207,31	EUR	1.644,14	12.02.2019
200.000.000,00	HUF	620.077,85	EUR	2.428,45	12.02.2019
522.000.000,00	JPY	4.065.129,56	EUR	80.663,26	12.02.2019
4.400.000,00	NOK	444.318,68	EUR	(2.547,33)	12.02.2019
14.564.000,00	NZD	8.752.692,16	EUR	(247.224,68)	12.02.2019
5.250.000,00	SEK	509.553,98	EUR	2.987,59	12.02.2019
23.610.000,00	USD	20.565.118,37	EUR	(25.653,66)	12.02.2019
710.000,00	ZAR	43.282,59	EUR	(453,14)	12.02.2019
				(175.675,25)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
140.000,00	CAD	91.756,99	EUR	(2.252,12)	12.02.2019
2.303.000,00	CHF	2.041.565,31	EUR	2.536,11	12.02.2019
3.300.000,00	CZK	127.514,52	EUR	347,21	12.02.2019
1.173.323,79	EUR	1.890.000,00	AUD	11.803,80	12.02.2019
825.841,21	EUR	1.280.000,00	CAD	7.505,37	12.02.2019
61.889,80	EUR	1.600.000,00	CZK	(103,74)	12.02.2019
1.771.308,57	EUR	1.600.000,00	GBP	(14.369,23)	12.02.2019
3.228.437,87	EUR	1.044.000.000,00	HUF	(21.048,54)	12.02.2019
822.763,90	EUR	19.000.000,00	MXN	(11.499,66)	12.02.2019
4.853.334,00	EUR	47.100.000,00	NOK	124.413,89	12.02.2019
1.754.394,59	EUR	2.970.000,00	NZD	19.882,93	12.02.2019
1.710.903,16	EUR	7.370.000,00	PLN	1.284,34	12.02.2019
6.294.516,45	EUR	65.000.000,00	SEK	(51.242,37)	12.02.2019
1.294.271,32	EUR	1.480.000,00	USD	6.750,94	12.02.2019
180.000,00	GBP	199.868,75	EUR	1.019,75	12.02.2019
180.000.000,00	HUF	559.332,99	EUR	922,13	12.02.2019
420.000.000,00	JPY	3.290.875,58	EUR	44.811,23	12.02.2019
75.700.000,00	MXN	3.233.428,60	EUR	90.472,10	12.02.2019
4.800.000,00	NOK	479.263,59	EUR	2.671,12	12.02.2019
1.170.000,00	PLN	271.637,69	EUR	(232,82)	12.02.2019
5.600.000,00	SEK	545.756,69	EUR	953,36	12.02.2019
				214.625,80	
				34.259,45	
				34.094,84	

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

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

Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
3MO EURO EURIBOR 12/2019	16.12.2019	EUR	86,00	21.553.750,00	0,00	8.775,00
90-DAY BANK BILL 12/2019	13.12.2019	AUD	153,00	150.138.900,00	2.303,59	36.896,19
90-DAY BANK BILL 12/2019	13.12.2019	AUD	(12,00)	(11.775.600,00)	(361,35)	0,00
90DAY EURO\$ FUTR 12/2019	16.12.2019	USD	84,00	20.439.300,00	(1.833,18)	41.504,19
90DAY STERLING FU 12/2019	18.12.2019	GBP	158,00	19.529.787,50	(3.310,59)	5.313,97
AMSTERDAM IDX FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	(8,00)	(780.800,00)	(6.416,00)	15.936,00
AUST 10Y BOND FUT 3/2019	15.03.2019	AUD	177,00	17.288.475,00	45.763,22	112.982,05
AUST 10Y BOND FUT 3/2019	15.03.2019	AUD	(10,00)	(976.750,00)	(970,73)	0,00
AUST 3YR BOND FUT 3/2019	15.03.2019	AUD	283,00	27.790.600,00	19.021,40	56.401,81
AUST 3YR BOND FUT 3/2019	15.03.2019	AUD	(15,00)	(1.473.000,00)	(432,18)	0,00
BANK ACCEPT FUTR 12/2019	16.12.2019	CAD	124,00	30.310.250,00	3.973,75	49.077,16
BIST 30 FUTURES 2/2019	28.02.2019	TRY	(329,00)	(3.879.732,50)	(1.222,12)	4.887,52
CAC40 10 EURO FUT 1/2019	18.01.2019	EUR	(24,00)	(1.135.440,00)	(13.200,00)	23.210,00
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	123,00	16.849.770,00	13.401,79	101.729,19
DAX INDEX FUTURE 3/2019	15.03.2019	EUR	(3,00)	(792.112,50)	0,00	16.800,00
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	(61,00)	(1.814.140,00)	0,00	34.280,00
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	72,00	9.541.440,00	0,00	19.740,00
Euro-BTP Future 3/2019	11.03.2019	EUR	8,00	1.022.560,00	0,00	33.400,00
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	108,00	17.662.320,00	0,00	62.540,00
Euro-OAT Future 3/2019	11.03.2019	EUR	19,00	2.865.200,00	0,00	(1.420,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2019	11.03.2019	EUR	52,00	5.820.880,00	0,00	1.560,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	(32,00)	(2.134.560,00)	(1.430,40)	(8.198,66)
FTSE CHINA A50 1/2019	30.01.2019	USD	(10,00)	(104.475,00)	(938,41)	1.161,10
FTSE/JSE TOP 40 3/2019	21.03.2019	ZAR	(27,00)	(12.712.410,00)	(2.874,83)	(27.082,29)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2019	15.03.2019	EUR	(6,00)	(546.300,00)	(120,00)	16.170,00
HANG SENG IDX FUT 1/2019	30.01.2019	HKD	(6,00)	(7.756.200,00)	(9.529,89)	5.341,80
HSCEI Futures 1/2019	30.01.2019	HKD	(33,00)	(16.668.300,00)	(14.344,99)	14.585,77
IBEX 35 INDX FUTR 1/2019	18.01.2019	EUR	(11,00)	(938.850,00)	(8.833,00)	27.363,00
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2019	20.03.2019	JPY	11,00	1.677.940.000,00	5.243,38	33.573,89
KOSPI2 INX FUT 3/2019	14.03.2019	KRW	(16,00)	(1.054.600.000,00)	(5.163,51)	2.286,89
LONG GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	68,00	8.381.680,00	(3.039,59)	48.179,61
MSCI SING IX ETS 1/2019	31.01.2019	SGD	(47,00)	(1.609.280,00)	(1.657,28)	(1.351,55)
MSCI TAIWAN INDEX 1/2019	30.01.2019	USD	(22,00)	(790.460,00)	(5.377,33)	(1.129,68)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2019	15.03.2019	USD	(21,00)	(2.666.370,00)	(20.256,65)	39.895,22
NIKKEI 225 (OSE) 3/2019	08.03.2019	JPY	(13,00)	(258.700.000,00)	10.327,86	79.887,39
OMXS30 IND FUTURE 1/2019	18.01.2019	SEK	(104,00)	(14.645.800,00)	0,00	34.435,18
S&P 500 FUTURE 3/2019	15.03.2019	USD	(5,00)	(3.129.375,00)	(19.095,63)	38.566,34
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2019	15.03.2019	CAD	(30,00)	(5.153.400,00)	(25.765,28)	79.852,21
SGX Nifty 50 1/2019	31.01.2019	USD	(26,00)	(567.970,00)	(45,39)	(4.854,23)
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	(34,00)	(4.726.850,00)	24.097,25	(28.213,61)
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	1,00	139.025,00	(539,26)	0,00
STOXX 600 AUTO 3/2019	18.03.2019	EUR	(3,00)	(65.670,00)	0,00	2.970,00
STOXX 600 BANK 3/2019	15.03.2019	EUR	(14,00)	(91.350,00)	0,00	2.730,00
STOXX 600 BAS 3/2019	18.03.2019	EUR	(3,00)	(58.050,00)	0,00	420,00
STOXX 600 CHEM 3/2019	18.03.2019	EUR	(3,00)	(119.070,00)	0,00	165,00
STOXX 600 CONS 3/2019	18.03.2019	EUR	(6,00)	(110.940,00)	0,00	(360,00)
STOXX 600 F S 3/2019	18.03.2019	EUR	(6,00)	(124.680,00)	0,00	(630,00)
STOXX 600 FOOD 3/2019	18.03.2019	EUR	3,00	91.185,00	0,00	(2.205,00)
STOXX 600 HLTH 3/2019	18.03.2019	EUR	2,00	69.690,00	0,00	(1.030,00)
STOXX 600 INDUS 3/2019	18.03.2019	EUR	(5,00)	(112.350,00)	0,00	1.650,00
STOXX 600 INSU 3/2019	18.03.2019	EUR	(2,00)	(25.790,00)	0,00	(80,00)
STOXX 600 MEDI 3/2019	18.03.2019	EUR	2,00	26.130,00	0,00	(250,00)
STOXX 600 OIL 3/2019	18.03.2019	EUR	(1,00)	(14.910,00)	0,00	110,00
STOXX 600 P HG 3/2019	18.03.2019	EUR	(3,00)	(105.405,00)	0,00	885,00
STOXX 600 RETL 3/2019	18.03.2019	EUR	(2,00)	(26.830,00)	0,00	740,00
STOXX 600 TECH 3/2019	18.03.2019	EUR	(4,00)	(77.980,00)	0,00	780,00
STOXX 600 TLMC 3/2019	18.03.2019	EUR	5,00	61.125,00	0,00	(1.500,00)
STOXX 600 TRVL 3/2019	18.03.2019	EUR	(6,00)	(65.610,00)	0,00	1.380,00
STOXX 600 UTIL 3/2019	18.03.2019	EUR	9,00	126.315,00	0,00	(2.160,00)
SWISS MKT IX FUTR 3/2019	15.03.2019	CHF	(25,00)	(2.077.500,00)	0,00	15.945,18
TOPIX INDX FUTR 3/2019	08.03.2019	JPY	(13,00)	(193.375.000,00)	6.196,72	92.737,31
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	94,00	11.431.281,72	(1.281,72)	46.817,55
US 2YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	9,00	1.909.406,34	(122,68)	122,75
US 5YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	20,00	2.288.437,60	(272,71)	2.943,02
					(18.105,74)	1.136.262,27

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
INR			
138.832,00	ACC	2.998.962,10	1,08
793.014,00	Ambuja Cements	2.556.863,87	0,92
780.483,00	Apollo Tyres	2.637.756,41	0,95
259.204,00	Asian Paints	5.097.759,11	1,83
994.160,00	Axis Bank	8.827.326,28	3,17
38.102,00	Bajaj Finserv	3.534.838,49	1,27
183.414,00	Bharat Petroleum	952.996,18	0,34
2.759.194,00	Bharti Airtel	12.350.470,89	4,43
1.182.525,00	Brigade Enterprises	3.691.632,51	1,32
246.325,00	BSE	2.111.306,74	0,76
1.087.529,00	Cipla	8.092.405,87	2,90
321.760,00	Entertainment Network India	2.837.608,42	1,02
2.733.864,00	Federal Bank	3.651.547,92	1,31
721.379,00	GAIL India	3.722.879,81	1,33
683.133,00	Gateway Distriparks	1.267.144,93	0,45
1.122.843,00	Great Eastern Shipping Co	5.078.245,04	1,82
1.217.357,00	Gujarat Pipavav Port	1.789.897,53	0,64
755.652,00	HCL Technologies	10.437.771,34	3,74
2.152.590,00	Hindalco Industries	6.974.373,10	2,50
626.126,00	Housing Development Finance	17.652.869,90	6,33
2.734.174,00	ICICI Bank	14.104.601,68	5,06
3.950.505,00	IDFC	2.467.120,50	0,88
3.857.101,00	Indian Oil	7.571.663,57	2,72
2.085.365,00	Infosys	19.682.751,08	7,06
2.590.379,00	ITC	10.450.193,30	3,75
2.997.394,00	Jammu & Kashmir Bank	1.618.588,47	0,58
1.658.730,00	Karur Vysya Bank	2.114.545,16	0,76
27.540,00	Maruti Suzuki India	2.944.924,01	1,06
377.615,00	Max Financial Services	2.412.322,42	0,87
1.035.568,00	McLeod Russel India	1.758.455,72	0,63
2.293.590,00	Motherhood Sumi Systems	5.481.422,21	1,97
7.631.288,00	NTPC	16.292.250,61	5,84
4.820.883,00	Oil & Natural Gas	10.350.932,63	3,71
102.460,00	Persistent Systems	913.796,73	0,33
958.833,00	PNC Infratech	2.024.378,49	0,73
674.583,00	Rain Industries	1.293.800,24	0,46
171.357,00	Siemens	2.569.557,31	0,92
2.734.188,00	State Bank of India	11.588.429,84	4,16
1.393.966,00	Sun Pharmaceutical Industries	8.595.607,86	3,08
98.596,00	Tata Consultancy Services	2.673.453,52	0,96
2.283.530,00	Tata Motors	3.030.424,04	1,09
290.162,00	Tata Steel LTD	2.165.564,85	0,78
46.284,00	Tata Steel LTD-PARTLY PAID	59.367,36	0,02
307.101,00	Tech Mahindra	3.180.979,56	1,14
1.616.050,00	Union Bank of India	1.988.379,22	0,71
4.099.452,00	Vedanta	11.872.938,40	4,26
387.219,00	VRL Logistics	1.625.360,28	0,58
1.137.781,00	Wipro	5.391.890,62	1,93
358.614,00	Zee Entertainment Enterprises	2.447.348,57	0,88
		264.935.704,69	95,00
USD			
65.911,00	Cognizant Technology Solutions	4.177.439,18	1,50
		4.177.439,18	1,50
	Summe Aktien	269.113.143,87	96,50
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	269.113.143,87	96,50
	Summe Wertpapieranlagen	269.113.143,87	96,50
	Bankguthaben	10.117.374,40	3,63
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(351.554,53)	(0,13)
	Summe Nettovermögen	278.878.963,74	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indien	95,00
USA	1,50
Summe	96,50
Sektor	
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	16,66
Verschiedene Banken	15,74
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	6,33
Pharmazeutika	5,98
Unabhängige Energieerzeuger und -händler	5,84
Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,43
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	4,26
Tabak	3,75
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,71
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	3,06
Aluminium	2,50
Automobilhersteller	2,14
Baumaterialien	1,99
Autoteile und -zubehör	1,97
Rundfunk	1,90
Spezialchemikalien	1,83
Öl- und Gaslagerung und Transport	1,82
Gasversorger	1,33
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,32
Mehrsparversicherungen	1,27
Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	1,10
Reifen und Gummi	0,95
Industriekonglomerate	0,92
Spezialfinanzdienstleister	0,88
Lebens- und Krankenversicherung	0,87
Stahl	0,80
Börsen und Finanzdaten	0,76
Bau- und Ingenieurwesen	0,73
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,63
Speziation/Transport	0,58
Rohstoffchemikalien	0,46
Summe	96,50

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 31.12.2018 (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							
541.450,00	Abengoa Abenewco 2 SAU 31-03-2023	1.420,70	0,00	118.000,00	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15-03-2022	118.000,00	0,10
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	127.620,00	0,11	336.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	327.600,00	0,27
833.000,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	909.775,42	0,75	78.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	74.685,00	0,06
345.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	386.932,63	0,32	794.000,00	Boyd Gaming Corp 6.875% 15-05-2023	792.015,00	0,66
285.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	323.216,93	0,27	536.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	502.500,00	0,42
400.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.5% 15-05-2025	452.217,32	0,37	433.000,00	Calpine Corp 5.5% 01-02-2024	394.030,00	0,33
362.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	390.844,48	0,32	55.000,00	Calpine Corp 5.75% 15-01-2025	50.050,00	0,04
810.000,00	Barclays PLC 6.500% MULTI Perp FC2019	903.464,01	0,75	181.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	167.081,10	0,14
1.282.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	1.386.794,35	1,15	549.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	425.475,00	0,35
300.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	311.996,27	0,26	156.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	119.340,00	0,10
713.000,00	Chemours Co/The 4% 15-05-2026	771.650,21	0,64	458.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-01-2024	453.420,00	0,38
145.000,00	Constellium NV 4.25% 15-02-2026	149.387,97	0,12	160.000,00	Century Communities Inc 6.875% 15-05-2022	153.600,00	0,13
325.000,00	Cott Corp 5.5% 01-07-2024	383.752,09	0,32	200.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	199.000,00	0,16
365.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	401.609,78	0,33	277.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	266.958,75	0,22
200.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	194.743,50	0,16	238.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	229.670,00	0,19
375.000,00	Hertz Holdings Netherlands B 5.5% 30-03-2023	422.987,18	0,35	1.253.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	983.605,00	0,81
260.000,00	INEOS Finance PLC 4% 01-05-2023	297.944,27	0,25	19.000,00	CenturyLink Inc 7.65% 15-03-2042	14.915,00	0,01
290.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	324.721,50	0,27	174.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01-10-2024	150.727,50	0,12
285.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	346.873,80	0,29	116.000,00	Chesapeake Energy Corp 7.5% 01-10-2026	99.180,00	0,08
250.000,00	InterXion Holding NV 4.75% 15-06-2025	293.294,59	0,24	216.000,00	Chesapeake Energy Corp 8% 15-06-2027	181.980,00	0,15
300.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	336.585,50	0,28	126.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	116.550,00	0,10
375.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	415.061,40	0,34	130.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	117.594,10	0,10
126.000,00	Radisson Hotel Holdings AB 6.875% 15-07-2023	153.577,02	0,13	473.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 01-02-2022	212.850,00	0,18
1.418.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.389.015,80	1,15	134.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	128.640,00	0,11
1.025.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.185.461,07	0,98	275.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	270.875,00	0,22
583.000,00	Virgin Media Finance PLC 4.5% 15-01-2025	658.953,13	0,55	485.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022 B	482.575,00	0,40
145.000,00	Wind Tre SpA 2.625% 20-01-2023	149.626,83	0,12	331.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020 B	322.725,00	0,27
145.000,00	Wind Tre SpA 3.125% 20-01-2025	147.694,03	0,12	216.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	193.185,00	0,16
		13.217.221,78	10,94	500.000,00	Constellium NV 5.75% 15-05-2024	460.000,00	0,38
GBP				200.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	169.266,00	0,14
110.000,00	AMC Entertainment Holdings I 6.375% 15-11-2024	130.565,06	0,11	235.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	221.687,25	0,18
636.000,00	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15-10-2024	818.246,28	0,68	200.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% Perpetual Call 17/07/2023	196.000,00	0,16
		948.811,34	0,79	1.035.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% Perpetual Call 11/12/2023	1.052.077,50	0,87
USD				439.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	414.416,00	0,34
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	384.000,00	0,32	206.000,00	DaVita Inc 5.75% 15-08-2022	205.840,35	0,17
281.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	279.595,00	0,23	462.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	430.815,00	0,36
706.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	638.930,00	0,53	550.000,00	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15-04-2024	332.750,00	0,28
1.023.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	938.602,50	0,78	851.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	710.585,00	0,59
200.000,00	Altice Luxembourg SA 7.625% 15-02-2025	149.500,00	0,12	113.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	103.677,50	0,09
250.000,00	Argentine Republic Governmen 5.875% 11-01-2028	178.750,00	0,15	411.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	405.862,50	0,34
300.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	238.875,00	0,20	195.000,00	DISH DBS Corp 7.875% 01-09-2019	198.656,25	0,16
223.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	221.327,50	0,18	200.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	172.000,00	0,14
402.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	317.580,00	0,26	365.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 01-11-2024	359.525,00	0,30
321.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	276.060,00	0,23	266.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	258.685,00	0,21
3.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01-02-2023	2.790,00	0,00	150.000,00	Ferrellgas LP / Ferrellgas F 6.75% 15-06-2023	121.500,00	0,10
				640.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	481.600,00	0,40
				166.000,00	Freeport-McMoRan Inc 6.875% 15-02-2023	171.187,50	0,14
				787.000,00	Frontier Communications Corp 7.625% 15-04-2024	403.337,50	0,33
				244.000,00	Frontier Communications Corp 8.75% 15-04-2022	152.500,00	0,13
				558.000,00	Frontier Communications Corp 9% 15-08-2031	301.320,00	0,25
				338.000,00	General Motors Co 5% 01-10-2028	318.310,94	0,26
				407.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	362.230,00	0,30

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
278.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.75% 01-08-2022	272.440,00	0,23	405.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	380.700,00	0,32
265.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	263.123,80	0,22	392.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	359.660,00	0,30
48.400,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	1.210.078,92	1,00	400.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	349.709,60	0,29
70.000,00	Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	46.226,60	0,04	200.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	176.075,20	0,15
807.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	727.809,09	0,60	750.000,00	Petra Diamonds US Treasury P 7.25% 01-05-2022	695.625,00	0,58
1.000.000,00	Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	905.000,00	0,75	791.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	813.148,00	0,67
185.000,00	Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	163.725,00	0,14	11.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23-05-2021	11.940,50	0,01
940.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	939.708,60	0,78	650.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	628.266,47	0,52
366.000,00	HCA Inc 5.875% 15-03-2022	376.065,00	0,31	403.000,00	Royal Bank of Scotland 8.625% MULTI Perp FC2021	417.508,00	0,35
52.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	53.560,00	0,04	70.000,00	Seagate HDD Cayman 4.75% 01-01-2025	63.219,66	0,05
745.000,00	HCA Inc 7.5% 15-02-2022	791.562,50	0,66	397.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-06-2027	335.860,56	0,28
322.000,00	Hertz Corp/The 6.25% 15-10-2022	271.285,00	0,22	409.000,00	SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	383.437,50	0,32
107.000,00	Hexion Inc / Hexion Nova Sco 9% 15-11-2020	47.615,00	0,04	56.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	49.280,00	0,04
818.000,00	Hexion Inc 6.625% 15-04-2020	646.220,00	0,53	206.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	184.370,00	0,15
120.000,00	HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	110.400,00	0,09	303.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	286.335,00	0,24
270.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.5% 15-06-2019	272.362,50	0,23	169.000,00	Springleaf Finance Corp 7.125% 15-03-2026	150.410,00	0,12
597.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	619.387,50	0,51	362.000,00	Sprint Capital Corp 6.9% 01-05-2019	363.810,00	0,30
132.000,00	iStar Inc 5.25% 15-09-2022	123.090,00	0,10	607.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	688.186,25	0,57
278.000,00	iStar Inc 6% 01-04-2022	268.270,00	0,22	650.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	640.250,00	0,53
250.000,00	JBS Investments GmbH 7.25% 03-04-2024	252.002,50	0,21	546.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	539.175,00	0,45
313.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 7.25% 01-06-2021	314.173,75	0,26	324.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	331.290,00	0,27
509.000,00	JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	502.637,50	0,42	130.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	118.300,00	0,10
275.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	282.562,50	0,23	342.000,00	Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	347.130,00	0,29
483.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	489.037,50	0,40	195.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01-10-2021	188.175,00	0,16
320.000,00	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01-04-2023	252.800,00	0,21	161.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	149.730,00	0,12
34.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15-01-2032	40.569,92	0,03	283.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	265.666,25	0,22
71.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 8.05% 15-10-2030	82.911,52	0,07	590.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	589.262,50	0,49
324.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	264.060,00	0,22	152.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	139.460,00	0,12
656.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	546.120,00	0,45	220.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	224.950,00	0,19
451.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	407.027,50	0,34	548.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	476.760,00	0,39
260.000,00	Level 3 Parent LLC 5.75% 01-12-2022	255.450,00	0,21	136.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	120.020,00	0,10
150.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035 144 A	146.250,00	0,12	530.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	498.709,86	0,41
350.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035 REGS	341.250,00	0,28	805.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	826.438,76	0,68
510.000,00	MARB BondCo PLC 7% 15-03-2024	481.827,60	0,40	560.000,00	Türkiye Is Bankasi AS 6.125% 25-04-2024	471.755,20	0,39
151.000,00	Mattel Inc 2.35% 15-08-2021	133.635,00	0,11	217.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	193.672,50	0,16
254.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	215.265,00	0,18	76.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	70.110,00	0,06
200.000,00	Meritage Homes Corp 7.15% 15-04-2020	204.000,00	0,17	263.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	247.220,00	0,20
617.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	589.235,00	0,49	176.000,00	United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	173.360,00	0,14
458.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	441.970,00	0,37	200.000,00	Unitymedia GmbH 6.125% 15-01-2025	200.980,00	0,17
391.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	391.000,00	0,32	292.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	220.460,19	0,18
518.000,00	MGM Resorts International 6.625% 15-12-2021	530.950,00	0,44	200.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15-10-2024	192.100,00	0,16
400.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	378.043,17	0,31	525.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-01-2026	481.031,25	0,40
148.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	138.010,00	0,11	276.000,00	Vistra Energy Corp 7.625% 01-11-2024	291.870,00	0,24
184.000,00	Navient Corp 6.75% 15-06-2026	152.260,00	0,13	115.000,00	Weatherford International Lt 9.875% 15-02-2024	69.862,50	0,06
563.000,00	NCI Building Systems Inc 8% 15-04-2026	515.145,00	0,43	308.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	266.361,48	0,22
455.000,00	Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	282.100,00	0,23	267.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	251.647,50	0,21
129.000,00	Noble Holding International 8.95% 01-04-2045	98.685,00	0,08				
98.000,00	NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	102.165,00	0,08				
519.000,00	NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	508.620,00	0,42				
211.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	197.812,50	0,16				
251.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	252.882,50	0,21				

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
232.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	195.460,00	0,16	265.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020 A	259.037,50	0,21
396.000,00	WildHorse Resource Developme 6.875% 01-02-2025	371.250,00	0,31	242.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	225.060,00	0,19
576.000,00	William Lyon Homes Inc 5.875% 31-01-2025	489.600,00	0,41	735.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	665.175,00	0,55
347.000,00	William Lyon Homes Inc 7% 15-08-2022	343.530,00	0,28	270.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	60.006,80	0,05
199.000,00	Windstream Services LLC / Wi 7.75% 01-10-2021	119.897,50	0,10	45.000,00	Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	24.780,75	0,02
202.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	184.325,00	0,15	54.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	50.895,00	0,04
217.000,00	WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	227.850,00	0,19	206.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	186.687,50	0,15
376.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.4% 01-04-2024	358.140,00	0,30	412.000,00	CSC Holdings LLC 10.125% 15-01-2023	443.295,52	0,37
124.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.75% 01-04-2027	113.770,00	0,09	200.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 15-07-2023	195.040,00	0,16
700.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2021	688.590,00	0,57	328.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	331.280,00	0,27
250.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	218.750,00	0,18	200.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	197.500,00	0,16
		55.311.505,94	45,77	525.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.25% 15-08-2022	462.000,00	0,38
	Summe Anleihen	69.477.539,06	57,49	91.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	84.630,00	0,07
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	69.477.539,06	57,49	108.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	103.680,00	0,09
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			164.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	158.670,00	0,13
	Anleihen			111.000,00	DAE Funding LLC 5.25% 15-11-2021	109.196,25	0,09
	USD			109.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	107.910,00	0,09
482.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 5.75% 15-03-2025	421.750,00	0,35	733.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	683.522,50	0,57
321.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 6.625% 15-06-2024	297.727,50	0,25	234.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	208.260,00	0,17
231.000,00	Alta Mesa Holdings LP / Alta 7.875% 15-12-2024	144.375,00	0,12	488.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	486.243,17	0,40
614.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	390.682,23	0,32	184.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	186.300,00	0,15
444.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	450.882,00	0,37	213.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	230.405,49	0,19
200.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	192.000,00	0,16	110.000,00	Denbury Resources Inc 7.5% 15-02-2024	87.450,00	0,07
325.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	282.750,00	0,23	112.000,00	Diamondback Energy Inc 5.375% 31-05-2025	108.920,00	0,09
887.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.875% 15-02-2021	851.520,00	0,70	536.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	438.180,00	0,36
1.180.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	1.138.700,00	0,94	266.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	248.843,00	0,21
224.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	213.920,00	0,18	665.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	503.737,50	0,42
175.000,00	Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	164.062,50	0,14	215.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 7.75% 15-05-2026	190.275,00	0,16
334.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	313.125,00	0,26	61.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 8% 29-11-2024	44.377,50	0,04
233.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	219.602,50	0,18	239.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 9.375% 01-05-2024	102.172,50	0,08
64.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	60.000,00	0,05	267.000,00	Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01-05-2025	256.320,00	0,21
319.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	328.570,00	0,27	206.000,00	First Data Corp 5.375% 15-08-2023	202.395,00	0,17
701.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	650.177,50	0,54	362.000,00	First Data Corp 5.75% 15-01-2024	352.950,00	0,29
272.000,00	BWAY Holding Co 5.5% 15-04-2024	255.340,00	0,21	161.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7% 15-02-2021	154.560,00	0,13
100.000,00	BWAY Holding Co 7.25% 15-04-2025	90.000,00	0,07	225.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	198.000,00	0,16
62.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	57.970,00	0,05	525.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	433.125,00	0,36
203.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	184.476,25	0,15	294.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	261.660,00	0,22
455.000,00	Calpine Corp 6% 15-01-2022	451.587,50	0,37	86.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	77.400,00	0,06
361.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15-07-2025	353.780,00	0,29	102.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	89.250,00	0,07
795.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	761.212,50	0,63	463.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	421.330,00	0,35
279.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	272.722,50	0,23	150.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-01-2026	129.000,00	0,11
429.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	376.447,50	0,31	131.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05-2025	115.280,00	0,10
198.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	197.010,00	0,16	773.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	618.400,00	0,51
225.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	209.812,50	0,17	378.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-02-2023	207.900,00	0,17
114.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	82.080,00	0,07	353.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	336.232,50	0,28
535.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022 A	529.650,00	0,44	251.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	227.155,00	0,19

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
383.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-08-2020	383.383,00	0,32	183.000,00	Seagate HDD Cayman 4.25% 01-03-2022	174.605,66	0,14
568.000,00	Infor US Inc 6.5% 15-05-2022	549.341,20	0,45	440.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	375.100,00	0,31
89.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15-02-2024	91.892,50	0,08	33.000,00	Simmons Foods Inc 5.75% 01-11-2024	23.430,00	0,02
367.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15-10-2024	355.990,00	0,29	259.000,00	Simmons Foods Inc 7.75% 15-01-2024	261.590,00	0,22
199.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30-09-2022	226.362,50	0,19	291.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	291.000,00	0,24
391.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	392.906,13	0,33	259.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	244.755,00	0,20
730.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	664.726,82	0,55	157.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	142.085,00	0,12
754.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	665.405,00	0,55	366.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	343.125,00	0,28
121.000,00	Iron Mountain US Holdings In 5.375% 01-06-2026	108.900,00	0,09	265.000,00	Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	257.712,50	0,21
245.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 7.25% 15-08-2024	226.625,00	0,19	472.000,00	Travelport Corporate Finance 6% 15-03-2026	475.540,00	0,39
425.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	412.250,00	0,34	69.000,00	Ultra Resources Inc 6.875% 15-04-2022	31.050,00	0,03
163.000,00	Lennar Corp 5% 15-06-2027	148.737,50	0,12	341.000,00	Ultra Resources Inc 7.125% 15-04-2025	105.710,00	0,09
896.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	733.600,00	0,61	1.341.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	1.173.071,26	0,97
355.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	341.900,50	0,28	139.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	99.355,90	0,08
462.000,00	Mallinckrodt International F 5.75% 01-08-2022	393.134,28	0,33	46.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-02-2025	40.250,00	0,03
291.000,00	Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	280.815,00	0,23	615.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-05-2023	548.887,50	0,45
103.000,00	Matador Resources Co 5.875% 15-09-2026	94.760,00	0,08	49.000,00	Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022	48.755,00	0,04
87.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	71.340,00	0,06	325.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	303.914,00	0,25
94.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	67.210,00	0,06	232.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	183.698,40	0,15
131.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	116.917,50	0,10	169.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 9.25% 01-04-2026	168.577,50	0,14
161.000,00	Navient Corp 5% 26-10-2020	154.157,50	0,13	648.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	604.260,00	0,50
275.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	229.625,00	0,19	415.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	405.662,50	0,34
357.000,00	NCL Corp Ltd 4.75% 15-12-2021	355.900,44	0,29	211.000,00	Weatherford International LL 9.875% 01-03-2025	126.600,00	0,10
266.000,00	Netflix Inc 5.875% 15-11-2028	258.472,20	0,21	358.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	333.835,00	0,28
310.000,00	New Gold Inc 6.25% 15-11-2022	258.850,00	0,21	141.000,00	William Lyon Homes Inc 6% 01-09-2023	126.900,00	0,11
316.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	240.950,00	0,20	336.000,00	Windstream Services LLC / Wi 6.375% 01-08-2023	133.560,00	0,11
424.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	424.682,64	0,35	731.000,00	Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	654.245,00	0,54
332.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	301.290,00	0,25			44.319.585,58	36,67
578.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	508.640,00	0,42	Summe Anleihen		44.319.585,58	36,67
271.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	237.802,50	0,20	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		44.319.585,58	36,67
264.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	248.820,00	0,21	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
167.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	140.697,50	0,12	Aktien			
145.000,00	Oi European Group BV 4% 15-03-2023	135.575,00	0,11	USD			
339.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	338.152,50	0,28	21.043,00	Homer City Generation - LLC unit	0,02	0,00
127.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	125.412,50	0,10	Summe Aktien		0,02	0,00
126.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	115.132,50	0,10	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,02	0,00
259.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	239.898,75	0,20	Summe Wertpapieranlagen		113.797.124,66	94,17
122.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	110.867,50	0,09	Bankguthaben		4.281.306,97	3,54
362.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	333.040,00	0,28	Sonstige Nettovermögenswerte		2.770.007,09	2,29
543.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	393.675,00	0,33	Summe Nettovermögen		120.848.438,72	100,00
534.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	484.605,00	0,40				
816.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	742.560,00	0,61				
153.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	140.760,00	0,12				
232.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 4.875% 01-06-2023	201.840,00	0,17				
131.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	124.450,00	0,10				
525.000,00	Red Oak Power LLC 9.2% 30-11-2029	656.250,00	0,54				
55.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	52.387,50	0,04				
519.000,00	Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	410.010,00	0,34				
405.000,00	Rivers Pittsburgh Borrower L 6.125% 15-08-2021	391.837,50	0,32				
377.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	359.213,14	0,30				
365.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 15-07-2022	358.612,50	0,30				
40.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	35.524,80	0,03				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	63,36	Unternehmensanleihen	91,69
Vereinigtes Königreich	6,26	Staatsanleihen	2,47
Kanada	4,34		
Niederlande	4,10		
Luxemburg	3,14		
Italien	1,77		
Kaimaninseln	1,53		
Türkei	1,49		
Frankreich	1,38		
Schweiz	1,22		
Bermuda	1,19		
Jersey	0,97		
Argentinien	0,92		
Länderübergreifend	0,66		
Oman	0,44		
Irland	0,32		
Mongolei	0,31		
Österreich	0,21		
Deutschland	0,17		
Costa Rica	0,14		
Ecuador	0,14		
Schweden	0,13		
Summe	94,17		
		Summe	94,17

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

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					
76.554.505,78	EUR	87.459.849,27	USD	451.035,81	31.01.2019
122.333.246,53	NOK	14.111.640,44	USD	52,15	31.01.2019
49.203,44	SEK	5.466,55	USD	49,91	31.01.2019
1.918.683,99	USD	1.675.821,27	EUR	(5.743,62)	31.01.2019
400.548,33	USD	3.483.559,63	NOK	(1.293,24)	31.01.2019
98,56	USD	888,52	SEK	(1,06)	31.01.2019
				444.099,95	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
1.666.000,00	EUR	1.911.011,15	USD	(1,91)	17.01.2019
16.378.263,03	USD	14.042.000,00	EUR	270.874,54	17.01.2019
				270.872,63	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
1.779.013,99	USD	1.349.000,00	GBP	50.619,52	17.01.2019
				50.619,52	
				321.492,15	
				765.592,10	

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 31.12.2018 (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							
600.000,00	Alfa SAB de CV 5.25% 25-03-2024	596.250,00	0,85	700.000,00	Latam Finance Ltd 6.875% 11-04-2024	689.332,00	0,98
1.400.000,00	Alfa SAB de CV 6.875% 25-03-2044	1.373.764,00	1,96	2.700.000,00	Mexichem SAB de CV 5.5% 15-01-2048	2.325.375,00	3,31
950.000,00	Alpek SAB de CV 4.5% 20-11-2022	932.197,00	1,33	600.000,00	Mexichem SAB de CV 5.875% 17-09-2044	542.166,00	0,77
1.800.000,00	Alpek SAB de CV 5.375% 08-08-2023	1.797.768,00	2,56	500.000,00	Minsur SA 6.25% 07-02-2024	510.500,00	0,73
400.000,00	Avianca Holdings SA / Avianca 8.375% 10-05-2020	385.004,00	0,55	600.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	616.800,00	0,88
1.000.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 21-04-2025	972.500,00	1,38	400.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	377.000,00	0,54
800.000,00	Banco de Bogota SA 4.375% 03-08-2027	735.008,00	1,05	400.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09-02-2024	416.960,00	0,59
500.000,00	Banco de Bogota SA 6.25% 12-05-2026	505.005,00	0,72	200.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	186.750,00	0,27
500.000,00	Banco de Credito del Pe 6.125% MULTI 24-04-2027	519.375,00	0,74	350.000,00	Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27-03-2028	332.913,00	0,47
2.208.000,00	Banco de Credito del Pe 6.875% MULTI 16-09-2026	2.343.814,08	3,34	500.000,00	Southern Copper Corp 3.875% 23-04-2025	481.115,01	0,68
700.000,00	Banco Inbursa SA Institucion 4.375% 11-04-2027	637.007,00	0,91	1.900.000,00	Southern Copper Corp 7.5% 27-07-2035	2.218.250,00	3,16
1.214.000,00	Banco Internacional del Peru 3.375% 18-01-2023	1.158.168,14	1,65	500.000,00	Transelect SA 4.25% 14-01-2025	483.625,00	0,69
900.000,00	Banco Santander Mexico SA In 4.125% 09-11-2022	886.509,00	1,26	800.000,00	Transportadora de Gas Intern 5.55% 01-11-2028	809.000,00	1,15
600.000,00	Bancolombia SA 5.95% 03-06-2021	623.250,00	0,89	800.000,00	Vale Overseas Ltd 6.25% 10-08-2026	864.000,00	1,23
3.750.000,00	BBVA Banco Continental 5.250% MULTI 22-09-2029	3.807.375,00	5,42	700.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 10-11-2039	808.500,00	1,15
600.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10-03-2021	622.500,00	0,89	600.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-11-2036	686.100,00	0,98
1.050.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30-09-2022	1.106.437,50	1,57			67.628.482,85	96,25
300.000,00	Braskem America Finance Co 7.125% 22-07-2041	325.350,00	0,46	Summe Anleihen		67.628.482,85	96,25
400.000,00	Braskem Finance Ltd 6.45% 03-02-2024	420.604,00	0,60	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
500.000,00	Braskem Netherlands Finance 3.5% 10-01-2023	474.375,00	0,68			67.628.482,85	96,25
1.000.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10-01-2028	923.510,00	1,31	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.749.000,00	Cencosud SA 4.875% 20-01-2023	1.700.645,22	2,42	Anleihen			
250.000,00	Cencosud SA 6.625% 12-02-2045	233.030,68	0,33	USD			
500.000,00	Colbun SA 3.95% 11-10-2027	460.000,00	0,65	300.000,00	Inversiones CMPC SA/Cayman I 4.5% 25-04-2022	300.342,41	0,43
900.000,00	Colbun SA 4.5% 10-07-2024	887.820,35	1,26	200.000,00	SACI Falabella 3.75% 30-10-2027	180.000,00	0,26
800.000,00	Corp Financiera de Desa 5.250% MULTI 15-07-2029	798.000,00	1,14	500.000,00	SACI Falabella 4.375% 27-01-2025	485.550,21	0,69
3.950.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	3.971.725,00	5,65			965.892,62	1,37
1.400.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 18-09-2023	1.459.514,00	2,08	Summe Anleihen		965.892,62	1,37
900.000,00	Ecopetrol SA 7.375% 18-09-2043	990.009,00	1,41	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.475.000,00	El Puerto de Liverpool SAB d 3.875% 06-10-2026	2.258.437,50	3,21			965.892,62	1,37
2.049.000,00	Empresa Electrica Angamos SA 4.875% 25-05-2029	1.791.207,65	2,55	Summe Wertpapieranlagen		68.594.375,47	97,62
2.250.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	2.107.099,33	3,00	Bankguthaben		2.650.564,98	3,77
2.690.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.875% 30-10-2024	2.615.497,81	3,72	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(980.829,84)	(1,40)
900.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	838.062,00	1,19	Summe Nettovermögen		70.264.110,61	100,00
1.200.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	1.197.000,00	1,70				
1.400.000,00	Engie Energia Chile SA 4.5% 29-01-2025	1.342.537,62	1,91				
500.000,00	Fenix Power Peru SA 4.317% 20-09-2027	464.147,43	0,66				
1.000.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	1.003.750,00	1,43				
1.700.000,00	Gas Natural de Lima y Callao 4.375% 01-04-2023	1.670.250,00	2,38				
400.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	400.500,00	0,57				
150.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 3.875% 27-06-2024	147.049,52	0,21				
1.550.000,00	Grupo de Inversiones Suramer 5.5% 29-04-2026	1.550.000,00	2,21				
2.600.000,00	Grupo Televisa SAB 6.625% 18-03-2025	2.843.489,77	4,05				
300.000,00	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16-04-2044	312.003,00	0,44				
1.600.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	1.515.239,20	2,16				
400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	397.561,04	0,57				
1.300.000,00	Klabi Finance SA 4.875% 19-09-2027	1.179.750,00	1,68				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Mexiko	24,24	Unternehmensanleihen	97,62
Chile	23,53		
Kolumbien	16,53		
Peru	16,04		
Kaimaninseln	6,36		
USA	4,30		
Niederlande	3,34		
Luxemburg	2,27		
Panama	0,55		
Britische Jungferninseln	0,44		
Summe	97,62		

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
257.496,00	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	1.049.154,01	0,87	226.689,00	America Movil ADR	2.799.106,03	2,33
120.882,00	B2W Cia Digital	1.144.057,56	0,95	780.598,00	Banco Bradesco ADR	6.739.220,67	5,62
622.784,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	3.760.663,29	3,13	54.940,00	Banco Santander Chile ADR	1.420.080,66	1,18
93.300,00	Banco Bradesco S.A.	711.328,99	0,59	200.030,00	Banco Santander Mexico SA	1.075.627,26	0,90
387.704,00	Banco Bradesco SA-PREF	3.375.048,12	2,81		Institucion de Banca Mul		
315.651,00	Banco do Brasil	3.305.193,62	2,75	54.604,00	Bancolombia ADR	1.804.165,17	1,50
234.798,00	BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes	1.093.641,84	0,91	20.200,00	Braskem ADR	430.608,88	0,36
236.300,00	BR Malls Participacoes	695.615,90	0,58	119.722,00	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	2.152.916,25	1,79
9.635,00	Braskem	102.819,85	0,09	68.700,00	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	952.342,55	0,79
146.700,00	BRF	724.601,01	0,60	552.300,00	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	1.689.853,35	1,41
508.659,00	CCR	1.283.142,66	1,07	22.641,00	Credicorp	4.388.268,73	3,66
20.200,00	Cia Brasileira de Distribuicao	368.433,69	0,31	127.900,00	Embraer ADR	2.449.588,41	2,04
123.700,00	Cia Energetica de Minas Gerais	386.156,30	0,32	73.808,00	Fomento Economico Mexicano ADR	5.506.848,04	4,59
37.944,00	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	522.856,82	0,44	342.900,00	Gerdau ADR	1.116.509,10	0,93
333.141,00	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Particip	1.160.776,45	0,97	8.029,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	1.082.168,04	0,90
41.000,00	Embraer	200.204,26	0,17	62.304,00	Grupo Aval Acciones y Valores ADR	317.081,16	0,26
186.830,00	Energisa	1.561.171,85	1,30	39.216,00	IRSA Inversiones y Representaciones ADR	432.367,06	0,36
39.912,00	Equatorial Energia	670.254,26	0,56	1.123,00	IRSA Propiedades Comerciales ADR	17.459,41	0,01
131.808,00	Fleury	587.216,50	0,49	586.462,00	Itau Unibanco Holding ADR	4.656.166,82	3,88
565.700,00	Gerdau	1.888.272,08	1,57	52.060,00	Loma Negra Cia Industrial Argentina ADR	487.629,35	0,41
40.300,00	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	377.597,03	0,31	42.412,00	Pampa Energia ADR	1.138.835,60	0,95
232.955,00	lochpe Maxion	1.249.285,28	1,04	368.453,00	Petroleo Brasileiro-SPON ADR	4.219.897,32	3,52
5.248,00	lochpe Maxion (Bonus)	11.170,07	0,01	362.170,00	Petroleo Brasileiro-SP PREF ADR	3.698.999,62	3,08
76.479,00	IRB Brasil Resseguros S/A	1.437.642,06	1,20	43.519,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	1.458.041,31	1,22
343.251,00	Itau Unibanco Holding	2.744.544,99	2,29	8.276,00	Southern Copper	221.935,94	0,18
480.928,00	Itausa - Investimentos Itau	1.308.510,42	1,09	39.843,00	TIM Participacoes ADR	530.057,46	0,44
83.600,00	Localiza Rent a Car	560.174,63	0,47	481.015,00	Vale ADR	5.542.663,36	4,62
26,00	LOG Commercial Properties e Participacoes	105,53	0,00			56.328.437,55	46,94
331.100,00	Lojas Americanas	1.469.114,34	1,22	Summe Aktien		119.672.800,92	99,73
83.000,00	Lojas Renner	792.636,63	0,66	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		119.672.800,92	99,73
345.949,00	Minerva	388.814,82	0,32	Summe Wertpapieranlagen		119.672.800,92	99,73
532.630,00	MRV Engenharia e Participacoes	1.482.771,69	1,24	Bankguthaben		697.537,19	0,58
116.423,00	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	637.461,46	0,53	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(377.331,81)	(0,31)
93.100,00	Petrobras Distribuidora	538.905,97	0,45	Summe Nettovermögen		119.993.006,30	100,00
27.700,00	Petroleo Brasileiro BRAS	158.468,77	0,13				
351.081,00	Petroleo Brasileiro BRAS-PR	1.793.414,05	1,49				
207.239,00	Randon SA Implementos e Participacoes	432.227,77	0,36				
615.325,00	Rumo	2.356.045,49	1,96				
369.455,00	Suzano Papel e Celulose	3.168.755,12	2,64				
95.526,00	TIM Participacoes	254.958,87	0,21				
172.500,00	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	358.220,31	0,30				
213.625,00	Vale	2.453.875,03	2,05				
	48.565.309,39	40,47					
CLP							
6.450,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile	221.527,32	0,18				
		221.527,32	0,18				
COP							
972.300,00	Grupo Aval Acciones y Valores	261.092,89	0,22				
		261.092,89	0,22				
MXN							
321.116,00	Alpek	344.357,14	0,29				
1.192.039,00	America Movil	736.287,81	0,61				
311.300,00	Arca Continental	1.510.739,42	1,26				
517.941,00	Corp Inmobiliaria Vesta	601.885,71	0,50				
2.348.225,00	Fibra Uno Administracion	2.265.841,10	1,89				
30.200,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	401.315,22	0,33				
73.599,00	Grupo Cementos de Chihuahua	326.292,06	0,27				
793.432,00	Grupo Financiero Banorte	3.323.453,16	2,77				
375.984,00	Grupo Lala	348.101,14	0,29				
832.734,00	Grupo Mexico	1.501.652,01	1,25				
447.417,00	Macquarie Mexico Real Estate Management	350.064,77	0,29				
155.706,00	Mexichem	343.008,27	0,29				
384.749,00	PLA Administradora Industrial S de RL de CV	406.616,01	0,34				
818,00	Regional	3.314,12	0,00				
827.469,00	Wal-Mart de Mexico	1.833.505,83	1,53				
		14.296.433,77	11,91				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Brasilien	68,16	Verschiedene Banken	29,53
Mexiko	20,63	Stahl	9,47
Bermuda	3,66	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	8,23
Chile	2,58	Alkoholfreie Getränke	5,85
Kolumbien	1,99	Stromversorger	4,54
Argentinien	1,73	Großmärkte	4,50
Peru	0,79	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,60
USA	0,18	Börsen und Finanzdaten	3,13
Summe	99,73	Papierprodukte	2,64
		Immobilien: REOC	2,30
		Luftfahrt und Verteidigung	2,21
		Hausbau	2,20
		Schienenverkehr	1,96
		Immobilien: Verschiedene REITs	1,89
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,41
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,40
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,25
		Flughafendienste	1,24
		Warenhäuser	1,22
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,22
		Rückversicherungen	1,20
		Straßen- und Schienennetze	1,07
		Rohstoffchemikalien	1,02
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,95
		Restaurants	0,91
		Gold	0,79
		Baumaterialien	0,68
		Kaufhäuser	0,66
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,63
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,49
		Spedition/Transport	0,47
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,45
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,44
		Kupfer	0,18
		Summe	99,73

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					
35.834,34	EUR	154.066,52	PLN	71,54	31.01.2019
1.842.671,85	PLN	428.861,29	EUR	(1.129,86)	31.01.2019
				(1.058,32)	

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 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				5.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 11-04-2023	5.004.371,70	0,35
Optionen (Swaption)				43.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	43.147.024,69	3,00
100.000,00	EUR_BNPPARIBAS_European_Cash_06-06-2028	7.222,88	0,00	10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	10.047.500,00	0,70
		7.222,88	0,00	13.000.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-05-2025	13.153.843,04	0,92
	Summe Optionen (Swaption)	7.222,88	0,00	4.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1.5% 28-09-2038	3.961.320,00	0,28
	Summe Derivate	7.222,88	0,00	2.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 1% 30-04-2028	2.015.824,00	0,14
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				37.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	37.666.382,25	2,62
Anleihen				7.000.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024	7.480.032,00	0,52
CHF				5.000.000,00	Danske Kiinnitysuottopankki 0.375% 21-11-2023	5.015.276,40	0,35
1.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 07-02-2020	913.249,77	0,06	2.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 15-05-2023	2.009.082,10	0,14
1.145.000,00	Depfa ACS Bank DAC 2.375% 15-02-2019	1.018.735,70	0,07	10.810.983,12	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	10.822.334,65	0,75
6.320.000,00	HSH Nordbank AG 3% 14-06-2019	5.680.299,67	0,40	11.100.000,00	DNB Boligkredit AS 0.05% 11-01-2022	11.103.478,30	0,77
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	1.844.416,74	0,13	18.400.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 14-11-2023	18.450.527,14	1,28
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.349.409,62	0,37	5.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	5.018.995,65	0,35
		14.806.111,50	1,03	5.500.000,00	Eika Boligkredit AS 0.5% 28-08-2025	5.458.924,46	0,38
DKK				1.100.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	1.102.797,83	0,08
80.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2021 SDO A E	11.016.631,50	0,77	39.207.000,00	Eurobank Ergasias SA 2.75% 02-11-2020	39.743.273,35	2,77
300.000.000,00	BRFkredit 1% 10-01-2019 SDO AR E	40.616.379,44	2,83	6.000.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.875% 27-05-2024	6.082.260,00	0,42
1.183.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2019 SDRO AR 2	158.992,29	0,01	26.538.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	25.630.825,01	1,78
75.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2021 SDRO A 2	10.330.399,91	0,72	13.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	11.835.480,80	0,82
90.000.000,00	Nordea Kredit 2% 10-01-2019 SDRO A 2	12.276.874,21	0,85	11.000.000,00	HSBC SFH France SA 0.5% 17-04-2025	11.028.124,25	0,77
256.233.362,19	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	34.399.647,96	2,39	8.000.000,00	HSH Nordbank AG 0.25% 25-04-2022	8.028.131,60	0,56
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2021 SDO A H	13.739.811,11	0,96	10.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.625% 17-07-2026	9.967.032,80	0,69
50.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2023 SDO A H	6.946.665,63	0,48	6.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	5.972.308,56	0,42
250.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2019 SDO A H	33.722.350,27	2,35	56.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	55.927.760,00	3,89
125.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2020 SDO A H	17.083.366,34	1,19	25.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 01-04-2022	24.973.550,00	1,74
50.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	6.950.771,88	0,48	12.922.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	11.054.874,38	0,77
200.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2021 SDO A H	27.644.507,97	1,92	23.000.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	22.135.807,20	1,54
293.979.725,59	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2021 IO CITA-3M SDO	39.477.773,91	2,75	5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.034.732,40	0,35
90.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	12.095.331,07	0,84	1.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	1.611.687,60	0,11
33.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO AR T	4.461.833,24	0,31	13.750.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	13.751.058,61	0,96
40.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2020 SDRO A T	5.450.345,04	0,38	5.000.000,00	National Bank of Canada 0.75% 13-03-2025	5.062.400,00	0,35
		276.371.681,77	19,24	62.000.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	63.155.089,14	4,40
EUR				7.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	6.949.432,00	0,48
3.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 1.45% 12-04-2038	2.983.812,00	0,21	8.725.000,00	Nationwide Building Society 0.5% 23-02-2024	8.735.173,35	0,61
17.500.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	17.632.819,93	1,23	5.000.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	5.027.540,00	0,35
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.647.799,91	1,16	3.518.053,36	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	3.534.975,20	0,25
3.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	3.057.312,00	0,21	6.325.716,82	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2021 IO EURIBOR 3M R	6.350.070,83	0,44
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	7.497.375,00	0,52	7.000.000,00	OP Mortgage Bank 0.625% 01-09-2025	7.061.407,64	0,49
5.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 23-10-2023	5.009.770,80	0,35	6.000.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.625% 18-04-2025	6.016.572,00	0,42
8.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	7.957.632,00	0,55	22.100.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	25.817.441,00	1,80
20.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	20.006.720,00	1,39	4.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	4.758.076,80	0,33
6.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	6.027.024,00	0,42	10.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	9.991.900,00	0,70
4.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	4.024.800,00	0,28				
20.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	19.328.883,60	1,35				

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
13.000.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.125% 17-10-2028	13.462.540,00	0,94	13.600.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 25-01-2020	13.570.497,11	0,94
16.000.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	15.930.400,00	1,11	4.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	3.987.776,00	0,28
5.000.000,00	Raiffeisen-Landesbank Steier 1.375% 11-05-2033	5.035.550,00	0,35	7.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	7.260.498,00	0,51
8.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025	7.976.470,32	0,56	5.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	5.251.800,00	0,37
4.960.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2022 SDRO A T	5.098.472,19	0,35			57.739.584,71	4,02
15.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.625% 10-09-2025	15.031.950,00	1,05		USD		
6.000.000,00	Santander UK PLC 0.375% 20-09-2023	5.992.308,00	0,42	20.000.000,00	Portugal Government Internat 5.125% 15-10-2024	18.221.419,63	1,27
5.500.000,00	Sbanken Boligkredit AS 0.375% 26-04-2023	5.523.804,11	0,38			18.221.419,63	1,27
22.900.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	22.924.777,80	1,60		Summe Anleihen	75.961.004,34	5,29
15.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 11-09-2023	15.007.260,00	1,04		Summe an einem anderen regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	75.961.004,34	5,29
4.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 28-01-2026	3.969.520,00	0,28		Summe Wertpapieranlagen	1.366.084.253,85	95,11
10.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025	10.024.660,00	0,70		Bankguthaben	45.609.539,26	3,18
10.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 19-06-2023	10.047.404,80	0,70		Sonstige Nettovermögenswerte	24.621.503,90	1,71
1.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.375% 03-10-2024	996.301,60	0,07		Summe Nettovermögen	1.436.315.297,01	100,00
11.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 17-10-2025	11.090.532,31	0,77				
2.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2028	1.996.200,00	0,14				
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	831.097,68	0,06				
4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	3.643.855,16	0,25				
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	814.549,72	0,06				
3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.358.142,61	0,23				
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	850.241,41	0,06				
7.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.5% 16-01-2025	6.981.240,00	0,49				
11.000.000,00	Aareal Bank AG 0.375% 15-07-2025	10.952.128,99	0,76				
		874.408.054,67	60,88				
	NOK						
200.000.000,00	Elka Boligkredit AS 18/23 FRN C COVD	20.089.408,49	1,40				
25.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVD	2.547.139,98	0,18				
		22.636.548,47	1,58				
	SEK						
120.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 20-09-2023	11.991.860,08	0,83				
50.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21-09-2022	5.201.104,50	0,36				
200.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 01-06-2023	20.260.006,23	1,41				
247.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	27.707.125,56	1,93				
150.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 20-12-2023	14.794.311,37	1,03				
		79.954.407,74	5,57				
	USD						
25.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.25% 20-07-2023	21.939.222,48	1,53				
		21.939.222,48	1,53				
	Summe Anleihen	1.290.116.026,63	89,82				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.290.116.026,63	89,82				
	An einem anderen regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	EUR						
10.700.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	10.638.325,20	0,74				
17.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 15-03-2020	17.030.688,40	1,19				

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

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					
20.533.788,89	CHF	18.207.522,93	EUR	16.472,74	31.01.2019
72.058,53	EUR	81.287,06	CHF	(84,76)	31.01.2019
4.892.717,34	EUR	5.598.258,84	USD	17.703,78	31.01.2019
104.736.624,90	GBP	116.562.340,60	EUR	372.363,52	31.01.2019
50.000,00	NOK	5.048,55	EUR	(25,97)	31.01.2019
103.599.513,20	SEK	10.074.886,44	EUR	39.869,34	31.01.2019
236.498.841,21	USD	207.010.233,46	EUR	(1.065.039,90)	31.01.2019
				(618.741,25)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
150.631.000,00	DKK	20.196.779,66	EUR	(25.363,82)	24.01.2019
261.237.000,00	SEK	25.457.627,65	EUR	47.589,15	01.02.2019
				22.225,33	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
232.505.000,00	DKK	31.176.813,84	EUR	(41.423,67)	24.01.2019
387.483.407,90	EUR	2.889.298.815,00	DKK	569.393,94	24.01.2019
18.822,33	EUR	17.000,00	GBP	(157,02)	01.02.2019
59.000,00	GBP	65.214,83	EUR	654,69	01.02.2019
288.000,00	USD	251.354,32	EUR	(581,75)	01.02.2019
				527.886,19	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
20.000.000,00	DKK	2.681.419,66	EUR	(3.164,02)	24.01.2019
13.344,59	EUR	12.000,00	GBP	(52,58)	01.02.2019
129.121.334,64	EUR	1.325.407.000,00	SEK	(281.453,90)	01.02.2019
131.000,00	GBP	146.365,64	EUR	(113,47)	01.02.2019
325.000,00	USD	283.605,43	EUR	(615,54)	01.02.2019
				(285.399,51)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
78.000,00	GBP	86.674,66	EUR	406,93	01.02.2019
245.855.000,00	SEK	23.824.793,18	EUR	178.684,21	01.02.2019
				179.091,14	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
14.917.620,11	EUR	16.800.000,00	CHF	7.231,81	01.02.2019
681.978,27	EUR	606.000,00	GBP	5.424,04	01.02.2019
18.234.071,00	EUR	20.836.000,00	USD	91.388,27	01.02.2019
116.000,00	GBP	129.069,08	EUR	436,82	01.02.2019
1.052.000,00	USD	921.902,92	EUR	(5.887,68)	01.02.2019
				98.593,26	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
431.257.000,00	DKK	57.812.730,51	EUR	(61.904,46)	24.01.2019
54.175,98	EUR	49.000,00	GBP	(529,22)	01.02.2019
22.917.635,48	EUR	223.144.000,00	NOK	503.460,71	01.02.2019
23.722.588,89	EUR	26.945.000,00	USD	260.618,10	01.02.2019
80.000,00	GBP	89.667,64	EUR	(353,43)	01.02.2019
881.000,00	USD	765.974,46	EUR	1.146,74	01.02.2019
				702.438,44	
				1.244.834,85	
				626.093,60	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO BUXL 30Y BND 3/2019	11.03.2019	EUR	40,00	7.224.800,00	0,00	(36.740,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(1.950,00)	(258.414.000,00)	0,00	(524.000,00)
Euro-BTP Future 3/2019	11.03.2019	EUR	(640,00)	(81.804.800,00)	0,00	(2.392.704,34)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	600,00	98.124.000,00	0,00	556.240,82
Euro-OAT Future 3/2019	11.03.2019	EUR	(420,00)	(63.336.000,00)	0,00	20.139,92
					0,00	(2.377.063,60)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 3.1575%	(15.000.000,00)	USD	(767.972,80)	25.09.2048
Receiving floating rate USDLIB 3 months				
Paying fixed rate 1.0455%	(50.000.000,00)	EUR	(1.229.820,88)	15.10.2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0060%	(50.000.000,00)	EUR	(126.291,14)	03.12.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(2.124.084,82)	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd				
Paying fixed rate 0.3660%	(25.000.000,00)	EUR	(279.510,17)	08.06.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(279.510,17)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	15.000.000,00	EUR	(350.626,74)	07.03.2025
Paying fixed rate 0.7390%				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	(415.784,84)	08.03.2023
Paying fixed rate 0.4770%				
Paying fixed rate 0.2660%	(30.000.000,00)	EUR	(181.514,09)	20.07.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.2850%	(60.000.000,00)	EUR	(409.881,27)	25.07.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.4040%	(30.000.000,00)	EUR	(345.337,35)	05.10.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.4460%	(30.000.000,00)	EUR	(404.620,85)	08.10.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.8510%	(4.000.000,00)	GBP	(341.504,60)	16.10.2048
Receiving floating rate GBPLIB 6 months				
Paying fixed rate 0.0225%	(50.000.000,00)	EUR	(171.279,66)	20.11.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(2.620.549,40)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Paying fixed rate -0.0215%	(50.000.000,00)	EUR	(102.015,70)	04.12.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(102.015,70)	
			(5.126.160,09)	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps und Swaptions 2.330.000,00 EUR erhalten.
Citigroup Global Markets Ltd hat als Sicherheit für Zinsswaps 280.000,00 EUR erhalten.
Merrill Lynch International hat als Sicherheit für Zinsswaps 3.040.000,00 EUR erhalten.
Societe Generale SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.150.000,00 EUR erhalten.

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

Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
200.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01-05-2022	172.947,34	1,54	100.000,00	Picard Groupe SAS FRN 30-11-2023	93.250,00	0,83
150.000,00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024	125.140,63	1,12	100.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	99.750,00	0,89
75.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	57.340,31	0,51	130.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	134.516,20	1,20
		355.428,28	3,17	200.000,00	Residomo SRO 3.375% 15-10-2024	194.088,00	1,73
EUR				100.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	99.620,00	0,89
100.000,00	3AB Optique Developpement SA 4% 01-10-2023	93.138,77	0,83	100.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	102.700,00	0,92
200.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	173.983,20	1,55	200.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	188.246,00	1,68
250.000,00	Alliance Data Systems Corp 5.25% 15-11-2023	252.897,50	2,26	100.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	92.000,00	0,82
250.000,00	Altice France SA/France 5.625% 15-05-2024	251.587,50	2,25	300.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	252.000,00	2,25
100.000,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	95.340,00	0,85	100.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	98.020,00	0,88
100.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	97.904,40	0,87	250.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	240.575,00	2,15
100.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6.75% 15-05-2024	104.560,00	0,93	125.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	119.106,25	1,06
150.000,00	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15-08-2024	148.612,50	1,33	100.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15-05-2024	94.722,00	0,85
350.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	326.452,00	2,92	250.000,00	Wind Tre SpA 3.125% 20-01-2025	222.290,50	1,99
100.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	91.500,00	0,82	100.000,00	WMG Acquisition Corp 4.125% 01-11-2024	92.475,00	0,83
200.000,00	Cott Corp 5.5% 01-07-2024	206.150,00	1,84	100.000,00	Ziggo BV 3.75% 15-01-2025	99.198,00	0,89
100.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	88.150,00	0,79			8.119.472,68	72,51
100.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	98.410,00	0,88	GBP			
100.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	100.620,00	0,90	150.000,00	Amigo Luxembourg SA 7.625% 15-01-2024	163.908,48	1,46
100.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	99.067,60	0,88	150.000,00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	146.386,67	1,31
150.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	158.085,00	1,41	100.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	111.749,81	1,00
100.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-10-2025	95.750,00	0,86	150.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.375% 15-11-2020	164.708,05	1,47
100.000,00	Fire BC SpA FRN 30-09-2024	94.510,94	0,84	150.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	165.050,96	1,47
100.000,00	Galapagos SA/Luxembourg FRN 15-06-2021	69.032,00	0,62	100.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	91.538,91	0,82
150.000,00	Getlink SE 3.625% 01-10-2023	146.227,99	1,31	100.000,00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	105.882,95	0,95
250.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	245.307,50	2,19	100.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	110.861,40	0,99
150.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	127.125,00	1,14	100.000,00	RAC Bond Co PLC 5% 06-11-2022	99.801,27	0,89
100.000,00	Hertz Holdings Netherlands B 5.5% 30-03-2023	98.465,00	0,88	150.000,00	Stonegate Pub Co Financing P 4.875% 15-03-2022	161.129,26	1,44
200.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	191.500,00	1,71	200.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-05-2023	220.236,53	1,97
100.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-05-2022	100.750,00	0,90	200.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.125% 15-01-2025	221.152,88	1,98
150.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	135.702,00	1,21	250.000,00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	269.596,43	2,41
150.000,00	International Design Group S FRN 15-11-2025	141.000,00	1,26	150.000,00	AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	134.006,66	1,20
100.000,00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11-2025	98.300,00	0,88			2.166.010,26	19,34
200.000,00	InterXion Holding NV 4.75% 15-06-2025	204.823,60	1,83	Summe Anleihen			
150.000,00	Intrum AB 2.75% 15-07-2022	137.919,00	1,23			10.640.911,22	95,03
150.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	146.910,00	1,31	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
100.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	100.560,00	0,90			10.640.911,22	95,03
100.000,00	Kaefer Isoliertechnik GmbH & 5.5% 10-01-2024	92.815,60	0,83	Summe Wertpapieranlagen			
200.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	97.194,40	0,87			457.304,31	4,08
100.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	89.500,00	0,80	Sonstige Nettovermögenswerte			
150.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	144.930,00	1,29			99.324,34	0,89
200.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	181.500,00	1,62	Summe Nettovermögen			
100.000,00	Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15-07-2022	91.764,20	0,82			11.197.539,87	100,00
100.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	99.333,03	0,89				
100.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	98.012,00	0,88				
150.000,00	Nexi Capital SpA 4.125% 01-11-2023	148.125,00	1,32				
250.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	234.600,00	2,10				
100.000,00	Perstorp Holding AB FRN 15-09-2022	98.800,00	0,88				

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

Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	18,28	Unternehmensanleihen	95,03
Niederlande	13,98		
Vereinigtes Königreich	12,43		
Frankreich	8,63		
Deutschland	8,43		
Italien	6,62		
Luxemburg	6,10		
Schweden	6,03		
Jersey	4,63		
Spanien	2,19		
Kanada	1,84		
Irland	1,81		
Tschechische Republik	1,73		
Dänemark	1,41		
Japan	0,92		
Summe	95,03		

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

Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund

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					
1.917.125,79	NOK	193.574,26	EUR	(995,72)	31.01.2019
4.967.605,61	SEK	483.091,70	EUR	1.911,71	31.01.2019
				915,99	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
21.000,00	CHF	18.555,30	EUR	79,51	18.01.2019
4.000,00	GBP	4.416,84	EUR	50,78	18.01.2019
				130,29	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
4.000,00	CHF	3.559,08	EUR	(9,60)	18.01.2019
2.654.054,89	EUR	2.339.000,00	GBP	41.626,12	18.01.2019
211.000,00	GBP	237.860,12	EUR	(2.193,96)	18.01.2019
				39.422,56	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
371.491,22	EUR	425.000,00	CHF	(5.642,84)	18.01.2019
50.000,00	GBP	56.054,05	EUR	(208,93)	18.01.2019
				(5.851,77)	
				33.701,08	
				34.617,07	

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 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(11,00)	(1.457.720,00)	0,00	(7.150,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(14,00)	(2.289.560,00)	0,00	(27.860,00)
LONG GILT FUTURE 3/2019	29.03.2019	GBP	(4,00)	(493.040,00)	178,80	(5.763,04)
					178,80	(40.773,04)

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 31.12.2018 (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							
3.750.000,00	AK Steel Corp 7.5% 15-07-2023	3.712.500,00	1,01	1.750.000,00	United Continental Holdings 6% 01-12-2020	1.793.750,00	0,49
3.000.000,00	Ally Financial Inc 3.5% 27-01-2019	2.998.500,00	0,81	3.190.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-07-2023	3.118.225,00	0,85
505.000,00	Ally Financial Inc 4.25% 15-04-2021	495.612,05	0,13	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	98.511,72	0,03
636.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	659.850,00	0,18	100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 30-11-2020	99.007,81	0,03
3.000.000,00	American Tower Corp 5.05% 01-09-2020	3.070.406,19	0,83	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	98.968,75	0,03
3.017.000,00	ArcelorMittal 5.25% 05-08-2020	3.059.978,46	0,83	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	99.156,25	0,03
5.295.000,00	B&G Foods Inc 4.625% 01-06-2021	5.162.625,00	1,40	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	99.429,69	0,03
7.037.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2020	7.063.388,75	1,92	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	99.328,13	0,03
185.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	182.974,25	0,05	2.250.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.216.250,00	0,60
5.000.000,00	Berry Global Inc 6% 15-10-2022	5.037.500,00	1,37	2.000.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 6% 01-04-2023	1.894.600,00	0,51
1.400.000,00	Blue Cube Spinco LLC 9.75% 15-10-2023	1.540.000,00	0,42			180.260.967,23	48,90
7.000.000,00	Boyd Gaming Corp 6.875% 15-05-2023	6.982.500,00	1,89				
3.242.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	3.306.840,00	0,90	Summe Anleihen		180.260.967,23	48,90
1.980.000,00	CIT Group Inc 4.125% 09-03-2021	1.950.300,00	0,53	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
1.200.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	1.182.000,00	0,32			180.260.967,23	48,90
3.400.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020	3.315.000,00	0,90	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.800.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	1.795.500,00	0,49	Anleihen			
6.000.000,00	Constellation Brands Inc 3.875% 15-11-2019	6.021.846,72	1,63	USD			
2.700.000,00	CVS Health Corp FRN 09-03-2020	2.695.096,91	0,73	6.500.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.625% 15-01-2022	6.288.750,00	1,71
6.681.000,00	Darling Ingredients Inc 5.375% 15-01-2022	6.630.892,50	1,80	5.000.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	5.077.500,00	1,38
2.500.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-05-2020	2.468.750,00	0,67	3.250.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.25% 15-09-2022	3.095.625,00	0,84
3.750.000,00	Dollar Tree Inc FRN 17-04-2020	3.726.082,31	1,01	5.951.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15-03-2022	5.973.316,25	1,62
3.500.000,00	Equinix Inc 5.375% 01-01-2022	3.526.250,00	0,96	1.000.000,00	Bombardier Inc 5.75% 15-03-2022	932.500,00	0,25
5.700.000,00	Equinix Inc 5.375% 01-04-2023	5.671.500,00	1,54	2.000.000,00	Bombardier Inc 6% 15-10-2022	1.875.000,00	0,51
5.985.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.2% 15-01-2021	5.799.560,82	1,57	3.868.000,00	CDK Global Inc 3.8% 15-10-2019	3.848.660,00	1,04
1.919.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 8.75% 15-08-2020	2.034.140,00	0,55	2.940.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2023	2.881.200,00	0,78
4.488.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.5% 15-06-2019	4.527.270,00	1,23	7.355.000,00	CommScope Inc 5% 15-06-2021	7.263.062,50	1,97
2.400.000,00	Huntsman International LLC 4.875% 15-11-2020	2.406.000,00	0,65	1.000.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	196.157,27	0,05
6.000.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 01-02-2022	5.940.000,00	1,61	5.545.000,00	Continental Airlines 2012-1 6.25% 11-04-2020	2.492.032,13	0,68
1.500.000,00	Lennar Corp 4.5% 15-06-2019	1.496.250,00	0,41	6.500.000,00	Dell International LLC / EMC 3.48% 01-06-2019	6.480.707,74	1,76
7.500.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-08-2022	7.350.000,00	1,99	570.000,00	Delta Air Lines 2012-1 Class 6.875% 07-05-2019	202.557,50	0,05
5.443.000,00	Masco Corp 3.5% 01-04-2021	5.412.008,43	1,47	3.073.000,00	Eldorado Resorts Inc 7% 01-08-2023	3.157.507,50	0,86
559.000,00	Masco Corp 7.125% 15-03-2020	583.741,27	0,16	1.975.000,00	Expedia Group Inc 5.95% 15-08-2020	2.039.533,01	0,55
4.320.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	4.363.200,00	1,18	7.041.000,00	First Data Corp 5.375% 15-08-2023	6.917.782,50	1,88
2.400.000,00	MGM Resorts International 6.625% 15-12-2021	2.460.000,00	0,67	4.050.000,00	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15-05-2021	3.898.125,00	1,06
1.234.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-10-2020	1.264.850,00	0,34	3.000.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 6% 15-07-2022	2.940.000,00	0,80
4.000.000,00	NCR Corp 4.625% 15-02-2021	3.880.000,00	1,05	4.802.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	4.429.845,00	1,20
2.000.000,00	NCR Corp 5.875% 15-12-2021	1.950.000,00	0,53	2.250.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.375% 15-04-2021	2.240.842,50	0,61
2.500.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	2.416.409,51	0,66	2.205.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.875% 01-11-2020	2.223.742,50	0,60
2.526.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-01-2022	2.535.472,50	0,69	2.875.000,00	Herc Rentals Inc 7.5% 01-06-2022	2.975.625,00	0,81
5.322.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	5.268.780,00	1,43	2.500.000,00	IHS Markit Ltd 5% 01-11-2022	2.525.000,00	0,68
7.399.000,00	Spectrum Brands Inc 6.625% 15-11-2022	7.519.233,75	2,04	3.250.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	3.265.843,75	0,89
4.800.000,00	Targa Resources Partners LP 4.125% 15-11-2019	4.758.000,00	1,29	5.050.000,00	IQVIA Inc 4.875% 15-05-2023	4.936.375,00	1,34
203.000,00	Time Warner Cable LLC 5% 01-02-2020	205.781,86	0,06	2.800.000,00	Iron Mountain Inc 4.375% 01-06-2021	2.765.000,00	0,75
2.000.000,00	Time Warner Cable LLC 8.25% 01-04-2019	2.022.428,60	0,55	1.750.000,00	Lamar Media Corp 5% 01-05-2023	1.741.250,00	0,47
4.600.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 01-03-2023	4.611.500,00	1,25	7.000.000,00	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15-06-2022	6.947.500,00	1,88
5.991.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	5.886.157,50	1,60	4.600.000,00	MSCI Inc 5.25% 15-11-2024	4.577.000,00	1,24
3.725.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 4.375% 15-06-2019	3.697.062,50	1,00	6.731.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5% 15-04-2022	6.450.990,40	1,75

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.500.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 15-06-2020	7.462.500,00	2,02
4.600.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5% 15-01-2022	4.519.500,00	1,23
3.725.000,00	PQ Corp 6.75% 15-11-2022	3.808.812,50	1,03
6.552.000,00	Prestige Brands Inc 5.375% 15-12-2021	6.404.580,00	1,74
6.923.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 4.5% 15-04-2019	6.897.038,75	1,87
6.000.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / FRN 15-07-2021	5.970.000,00	1,62
6.500.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 01-12-2020	6.727.500,00	1,82
2.118.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	2.054.460,00	0,56
4.815.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-08-2022	4.610.362,50	1,25
1.570.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 01-02-2021	1.503.275,00	0,41
6.000.000,00	Syneos Health Inc / inVentiv 7.5% 01-10-2024	6.240.000,00	1,69
4.250.000,00	US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	2.315.597,95	0,63
1.691.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	1.674.090,00	0,45
855.000,00	XPO Logistics Inc 6.125% 01-09-2023	822.937,50	0,22
5.251.000,00	XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	5.159.107,50	1,40
2.088.000,00	ZF North America Capital Inc 4% 29-04-2020	2.077.730,26	0,56
1.485.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc FRN 19-03-2021	1.471.094,30	0,40
		180.357.616,81	48,93
	Summe Anleihen	180.357.616,81	48,93
	Summe an einem anderen regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	180.357.616,81	48,93
	Summe Wertpapieranlagen	360.618.584,04	97,82
	Bankguthaben	6.377.277,57	1,73
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.641.524,36	0,45
	Summe Nettovermögen	368.637.385,97	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	86,71
Kanada	5,29
Niederlande	2,58
Vereinigtes Königreich	0,89
Irland	0,84
Luxemburg	0,83
Bermuda	0,68
Summe	97,82
Sektor	
Unternehmensanleihen	97,66
Staatsanleihen	0,16
Summe	97,82

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

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					
5.932,20	CHF	6.009,48	USD	36,42	31.01.2019
120.398.844,52	EUR	137.549.740,72	USD	709.514,56	31.01.2019
662.281.826,35	NOK	76.396.484,09	USD	715,27	31.01.2019
69.170.861,32	SEK	7.684.947,45	USD	70.173,29	31.01.2019
53,27	USD	52,71	CHF	(0,45)	31.01.2019
1.333.271,43	USD	1.165.635,48	EUR	(5.282,14)	31.01.2019
1.045.248,33	USD	9.106.212,90	NOK	(5.183,40)	31.01.2019
98.935,31	USD	890.824,84	SEK	(939,81)	31.01.2019
				769.033,74	

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 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 2YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(200,00)	(42.431.252,00)	3.123,20	(253.323,60)
					3.123,20	(253.323,60)

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
51.243,00	Danske Bank	884.556,83	0,46
1.655.848,00	G4S	3.636.659,08	1,89
155.133,00	Jyske Bank	4.886.296,11	2,54
354.344,00	Novo Nordisk B	14.136.238,39	7,34
235.382,00	Tryg	5.166.429,12	2,68
		28.710.179,53	14,91
EUR			
273.415,00	Amer Sports	10.490.933,55	5,45
92.705,00	Cramo	1.383.158,60	0,72
121.452,00	Fiskars	1.826.638,08	0,95
267.478,00	Huhtamäki	7.240.629,46	3,76
79.360,00	Metso	1.817.344,00	0,94
29.191,00	Neste	1.966.305,76	1,02
1.978.803,00	Nokia	9.953.379,09	5,17
259.737,00	Nordea Bank ABP EUR	1.888.287,99	0,98
129.119,00	Orion B	3.909.723,32	2,03
63.866,00	Rovio Oyj	243.968,12	0,13
332.545,00	Sampo A	12.773.053,45	6,63
156.422,00	Terveytalo Plc	1.255.286,55	0,65
150.989,00	Uponor	1.301.525,18	0,68
		56.050.233,15	29,10
NOK			
75.951,00	Bakkafrøst	3.232.755,88	1,68
843.703,00	Gjensidige Forsikring	11.472.552,13	5,96
158.809,00	Schibsted ser. A	4.631.982,01	2,41
142.826,00	Schibsted ser. B	3.770.772,54	1,96
39.451,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	828.480,45	0,43
139.276,00	Tomra Systems	2.728.720,12	1,42
227.404,00	XXL	596.942,31	0,31
83.402,00	Yara International	2.797.474,00	1,45
		30.059.679,44	15,61
SEK			
181.836,00	ABB Ltd	3.029.639,06	1,57
267.330,00	Atlas Copco	5.494.200,81	2,85
66.619,00	Autoliv SDB	4.096.429,60	2,13
384.233,00	Essity B	8.163.159,51	4,24
503.716,00	Hennes & Mauritz B	6.197.691,45	3,22
742.418,00	Kindred Group SDB	5.914.845,18	3,07
110.537,00	Lundin Petroleum	2.389.406,39	1,24
117.510,00	Millicom Int. Cellular SDB	6.442.127,51	3,35
832.781,00	NetEnt	2.971.822,86	1,54
937.506,00	Nordea Bank ABP SEK	6.826.548,26	3,54
80.645,00	SECTRA B	1.487.983,18	0,77
330.858,00	Swedish Match	11.277.068,51	5,86
199.317,00	Trelleborg B	2.711.789,94	1,41
67.212,00	Veoneer SDB	1.474.205,31	0,77
675.789,00	Volvo B	7.650.443,31	3,97
		76.127.360,88	39,53
	Summe Aktien	190.947.453,00	99,15
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	190.947.453,00	99,15
	Summe Wertpapieranlagen	190.947.453,00	99,15
	Bankguthaben	3.011.882,85	1,56
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.372.988,93)	(0,71)
	Summe Nettovermögen	192.586.346,92	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Finnland	32,65
Schweden	25,10
Norwegen	13,93
Dänemark	13,02
Luxemburg	3,35
Malta	3,07
USA	2,89
Vereinigtes Königreich	1,89
Färöer	1,68
Schweiz	1,57
Summe	99,15
Sektor	
Mehrsparversicherungen	12,59
Pharmazeutika	9,37
Verschiedene Banken	7,52
Tabak	5,86
Freizeitartikel	5,45
Industriemaschinen	5,20
Kommunikationsanlagen	5,17
Casinos und Glücksspiel	4,61
Verlage	4,36
Haushaltsprodukte	4,24
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,97
Papierverpackungen	3,76
Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,35
Bekleidung-Einzelhandel	3,22
Autoteile und -zubehör	2,89
Sach- und Unfallversicherung	2,68
Sicherheits- und Alarmdienste	1,89
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,68
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,57
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,45
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,42
Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,24
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,02
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,95
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,77
Handelsgesellschaften und Großhändler	0,72
Baumaterialien	0,68
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,65
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,43
Spezialgeschäfte	0,31
Interaktives Home Entertainment	0,13
Summe	99,15

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 31.12.2018 (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								
15.825,00	ALK-Abelló B	2.034.479,07	1,85	250.839,00	Clas Ohlson B	1.894.349,50	1,72	
152.849,00	Bang & Olufsen	1.819.711,91	1,65	100.584,00	Concentric	1.176.495,99	1,07	
3.276,00	H+H International	41.677,89	0,04	289.760,00	COOR Service Management	1.991.662,85	1,81	
24.884,00	Harboes Bryggeri B	249.930,77	0,23	7.619,00	DevPort B	27.077,22	0,02	
1.711,00	Højgaard Holding B	10.952,57	0,01	78.452,00	Dometic Group	421.280,58	0,38	
6.330,00	Jeudan	801.923,83	0,73	67.319,00	Doro	224.456,97	0,20	
8.581,00	Jyske Bank	270.279,74	0,25	32.147,00	Dustin Group	230.064,26	0,21	
2.124,00	Matas	16.497,60	0,01	175.000,00	Edgware	208.450,34	0,19	
3.470,00	Nilfisk Holding	107.112,14	0,10	26.531,00	Elekta B	272.893,31	0,25	
28.898,00	NKT	344.232,61	0,31	58.328,00	Elos Medtech B	398.639,06	0,36	
15.011,00	NNIT	368.275,96	0,33	54.000,00	Eltel	67.485,19	0,06	
64.281,00	Per Aarsleff Holding B	1.713.065,52	1,56	25.026,00	Engelska Skolan	179.834,90	0,16	
10.511,00	Schouw & Co.	683.535,36	0,62	244.726,00	Fagerhult	1.818.316,58	1,65	
8.858,00	Solar B	335.113,87	0,30	556.866,00	FastPartner	3.280.656,33	2,98	
20.349,00	Sydbank	422.661,94	0,38	74.263,00	Fenix Outdoor Int. B	6.213.811,02	5,65	
19.548,00	Tryg	429.061,51	0,39	11.512,00	FM Mattsson Mora Group B	83.398,73	0,08	
		9.648.512,29	8,77	37.393,00	Garø	633.789,09	0,58	
EUR				11.841,00	Haldex	79.770,48	0,07	
7.596,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj EUR	92.063,52	0,08	92.899,00	Handicare Group	299.315,85	0,27	
166.957,00	Alma Media	924.941,78	0,84	78.873,00	Hexatronic Group	359.625,08	0,33	
26.884,00	Apetit Plc	241.956,00	0,22	93.266,00	HIQ International	430.805,29	0,39	
27.904,00	Asiakastieto Group Plc	686.438,40	0,62	747,00	HMS Networks	8.970,78	0,01	
48.014,00	Aspo	382.191,44	0,35	327.161,00	Holmen B	5.587.986,90	5,08	
22.364,00	Caverion Corporation	113.832,76	0,10	86.390,00	KABE B	1.206.158,11	1,10	
27.283,00	Fiskars	410.336,32	0,37	6.848,00	Knowit	102.697,46	0,09	
683.746,00	F-Secure	1.582.871,99	1,44	28.421,00	Lexington	35.518,45	0,03	
13.726,00	Honkarakenne B	27.246,11	0,02	5.304,00	Lime Technologies	40.910,55	0,04	
64.589,00	Kemira	636.201,65	0,58	14.938,00	Malmbergs Elektriska B	117.844,29	0,11	
23.753,00	Kojamo plc	192.518,07	0,17	119.172,00	Medivir B	278.666,32	0,25	
117.559,00	Lassila&Tikanoja	1.758.682,64	1,60	108.623,00	Midsuna B	653.291,84	0,59	
16.201,00	Marimekko	336.980,80	0,31	36.952,00	Midsummer	92.215,42	0,08	
1.622,00	Martela A	4.801,12	0,00	263.335,00	MTG B	7.533.224,94	6,85	
52.550,00	Metsä Board Corporation B	269.056,00	0,24	14.592,00	Mycronic	168.255,57	0,15	
14.330,00	NoHo Partners Oyj	124.097,80	0,11	51.724,00	NCC B	695.898,74	0,63	
85.133,00	Ponsse	2.107.041,75	1,92	497,00	Nilörngruppen B	3.304,52	0,00	
5.287,00	Ramirent	28.814,15	0,03	73,00	Nolato B	2.612,17	0,00	
423.232,00	Rapala VMC	1.290.857,60	1,17	3.295,00	Odd Molly	2.573,65	0,00	
10.000,00	Robit plc	16.400,00	0,01	65.488,00	OEM International B	1.218.039,68	1,11	
41.013,00	Suominen	84.076,65	0,08	217.176,00	Poolia B	165.814,81	0,15	
21.704,00	Tikkurila	260.882,08	0,24	137.905,00	Rejlers B	947.888,82	0,86	
221.744,00	Uponor	1.911.433,28	1,74	343.050,00	SCA B	2.301.681,91	2,09	
173.400,00	Vaisala A	2.861.100,00	2,60	49.000,00	Scandi Standard	296.136,17	0,27	
21.269,00	Wulff-Group	35.944,61	0,03	216.798,00	SECTRA B	4.000.146,03	3,64	
		16.380.766,52	14,89	9.661,00	Securitas B	134.177,31	0,12	
NOK				157.156,00	Semcon	725.766,36	0,66	
35.000,00	AKVA Group	239.370,55	0,22	28.000,00	SJR B	120.286,10	0,11	
117.162,00	Borregaard	881.418,43	0,80	38.685,00	SSAB A	115.160,82	0,10	
17.659,00	BW Offshore Limited	56.212,59	0,05	768.070,00	SSAB B	1.868.760,17	1,70	
158.766,00	Data Respons	359.280,61	0,33	188.514,00	Svedbergs B	403.081,12	0,37	
49.728,00	Fjord1	215.061,76	0,20	113.010,00	Systemair	1.068.063,23	0,97	
1.044.260,00	Kitron	913.737,92	0,83	84.393,00	SAAB B	2.536.178,23	2,31	
298.739,00	Kongsberg Gruppen	3.533.401,58	3,21	21.097,00	Saab	629.063,47	0,57	
195.140,00	NRC Group	1.393.472,51	1,27	2.000,00	THQ Nordic B	28.196,94	0,03	
30.260,00	Oslo Børs VPS Holding	423.036,15	0,38	30.821,00	Troax Group	765.842,11	0,70	
12.015,00	SpareBank 1 Østlandet	100.298,77	0,09	56.245,00	VBG Group B	696.318,45	0,63	
2.737,00	Sparebanken Telemark	32.097,20	0,03	47.283,00	Wallenstam B	379.473,60	0,34	
124.129,00	Tomra Systems	2.431.957,40	2,21	66.835,00	ZetaDisplay	109.300,84	0,10	
27.706,00	Treasure	32.324,04	0,03			71.499.296,92	64,99	
51.418,00	Wallenius Wilhelmsen	153.590,86	0,14	Summe Aktien			108.992.031,43	99,06
19.386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	314.301,90	0,29	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			108.992.031,43	99,06
24.006,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	383.893,43	0,35					
		11.463.455,70	10,42					
SEK								
739.444,00	AcadeMedia	2.837.282,44	2,58					
50.670,00	Acando B	143.962,25	0,13					
13.395,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj SEK	162.692,61	0,15					
29.913,00	Ambea	253.795,83	0,23					
8.000,00	Attendo	61.470,88	0,06					
256.244,00	Axfood	3.795.281,69	3,45					
264.808,00	Bactiguard B	1.039.350,15	0,94					
302.352,00	Beijer Electronics	1.068.627,01	0,97					
193.261,00	BillerudKorsnäs	1.990.679,81	1,81					
146.430,00	BTS Group B	1.815.676,67	1,65					
283.343,00	Bure Equity	2.998.793,08	2,73					

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
EUR			
11.000,00	Herantis Pharma Plc	60.500,00	0,05
138.833,00	Verkkokauppa Oyj	569.215,30	0,52
		629.715,30	0,57
SEK			
124.876,00	24SevenOffice	93.880,29	0,09
1.463,00	Alpha Helix	134,27	0,00
195.318,00	Eurocon Consulting	114.800,42	0,10
		208.814,98	0,19
	Summe Aktien	838.530,28	0,76
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	838.530,28	0,76
	Summe Wertpapieranlagen	109.830.561,71	99,83
	Bankguthaben	1.763.984,18	1,60
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.573.712,65)	(1,43)
	Summe Nettovermögen	110.020.833,24	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	59,38
Finnland	15,61
Norwegen	10,37
Dänemark	8,77
Schweiz	5,65
Bermuda	0,05
Summe	99,83
Sektor	
Rundfunk	6,85
Luftfahrt und Verteidigung	6,09
Spezialgeschäfte	5,66
Papierprodukte	5,56
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,52
Immobilien: REOC	4,23
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,81
Hersteller von Elektronikausrüstung	3,72
Bau- und Ingenieurwesen	3,53
Lebensmitteleinzelhandel	3,45
Baumaterialien	3,15
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,87
Bildungsdienstleistungen	2,74
Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,73
Forschungs- und Beratungsleistungen	2,25
Forstprodukte	2,09
Landwirtschafts- & Landmaschinen	1,92
Verschiedene Support-Leistungen	1,91
Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,91
Pharmazeutika	1,90
Papierverpackungen	1,81
Stahl	1,80
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,79
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,72
Unterhaltungselektronik	1,65
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,54
Systemsoftware	1,44
Freizeitartikel	1,17
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,11
Automobilhersteller	1,10
Industriemaschinen	1,01
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,97
Schifffahrt	0,97
Gesundheitswesen: Produkte	0,94
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,84
Verlage	0,84
Spezialchemikalien	0,80
Verschiedene Banken	0,75
Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,73
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,59
Verschiedene Chemikalien	0,58
Sach- und Unfallversicherung	0,39
Autoteile und -zubehör	0,38
Börsen und Finanzdaten	0,38
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,37
Industriekonglomerate	0,35
Gesundheitswesen: Technologie	0,33
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,31
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,29
Biotechnologie	0,25
Rohstoffchemikalien	0,24
Brauereien	0,23
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	0,20
Kommunikationsanlagen	0,19
Sicherheits- und Alarmdienste	0,12
Restaurants	0,11
Werbung	0,10
Keine Angabe	0,09
Haushaltsprodukte	0,08
Halbleiter-Ausrüstung	0,08
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,05
Anwendungssoftware	0,04
Baumaterialien	0,04
Textilien	0,04
Luftfracht und Logistik	0,03
Großhändler	0,03
Interaktives Home Entertainment	0,03
Hausbau	0,02
Summe	99,83

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

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
967.154,00	G4S	2.124.113,67	3,35
72.073,00	Jyske Bank	2.270.116,74	3,58
76.091,00	Novo Nordisk B	3.035.582,70	4,79
103.192,00	Tryg	2.264.974,19	3,57
		9.694.787,30	15,29
EUR			
105.865,00	Amer Sports	4.062.040,05	6,40
120.222,00	Fiskars	1.808.138,88	2,85
731.625,00	F-Secure	1.693.711,88	2,67
123.968,00	Huhtamäki	3.355.813,76	5,29
595.666,00	Nokia	2.996.199,98	4,72
122.833,00	Sampo A	4.718.015,53	7,44
		18.633.920,08	29,38
NOK			
51.478,00	Bakkafrost	2.191.094,35	3,45
335.565,00	Gjensidige Forsikring	4.562.964,64	7,19
140.918,00	Schibsted ser. B	3.720.399,12	5,87
110.413,00	Tomra Systems	2.163.231,10	3,41
128.625,00	XXL	337.644,48	0,53
		12.975.333,69	20,46
SEK			
101.149,00	Atlas Copco	2.078.827,36	3,28
30.131,00	Autoliv SDB	1.852.767,53	2,92
361.651,00	Kindred Group SDB	2.881.273,99	4,54
54.364,00	Millicom Int. Cellular SDB	2.980.340,57	4,70
419.751,00	NetEnt	1.497.903,55	2,36
126.019,00	Swedish Match	4.295.271,38	6,77
113.315,00	Trelleborg B	1.541.697,28	2,43
30.116,00	Veoneer SDB	660.554,17	1,04
268.587,00	Volvo B	3.040.608,26	4,79
		20.829.244,09	32,84
	Summe Aktien	62.133.285,16	97,96
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	62.133.285,16	97,96
	Summe Wertpapieranlagen	62.133.285,16	97,96
	Bankguthaben	1.926.158,59	3,04
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(634.796,39)	(1,00)
	Summe Nettovermögen	63.424.647,36	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Finnland	29,38
Schweden	19,64
Norwegen	17,00
Dänemark	11,94
Luxemburg	4,70
Malta	4,54
USA	3,96
Färöer	3,45
Vereinigtes Königreich	3,35
Summe	97,96
Sektor	
Mehrpartenversicherungen	14,63
Casinos und Glücksspiel	6,90
Tabak	6,77
Freizeitartikel	6,40
Verlage	5,87
Industriemaschinen	5,71
Papierverpackungen	5,29
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,79
Pharmazeutika	4,79
Kommunikationsanlagen	4,72
Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,70
Autoteile und -zubehör	3,96
Verschiedene Banken	3,58
Sach- und Unfallversicherung	3,57
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,45
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,41
Sicherheits- und Alarmdienste	3,35
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	2,85
Systemsoftware	2,67
Spezialgeschäfte	0,53
Summe	97,96

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

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
12.970,00	Danske Bank	223.888,18	0,91
43.226,00	Novo Nordisk B	1.724.462,78	7,02
23.226,00	Tryg	509.790,40	2,08
		2.458.141,36	10,01
EUR			
6.106,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj EUR	74.004,72	0,30
25.836,00	Amer Sports	991.327,32	4,04
24.529,00	Asiakastieto Group Plc	603.413,40	2,46
222.506,00	F-Secure	515.101,39	2,10
29.079,00	Lassila&Tikanoja	435.021,84	1,77
9.771,00	Metso	223.755,90	0,91
242.204,00	Nokia	1.218.286,12	4,96
33.271,00	Nordea Bank ABP EUR	241.880,17	0,98
17.282,00	Orion B	523.298,96	2,13
116.718,00	Raisio V	273.703,71	1,11
41.571,00	Sampo A	1.596.742,11	6,50
33.156,00	Uponor	285.804,72	1,16
25.108,00	Vaisala A	414.282,00	1,69
		7.396.622,36	30,12
NOK			
9.394,00	Bakkafrost	399.843,43	1,63
103.701,00	Gjensidige Forsikring	1.410.111,29	5,74
30.707,00	Schibsted ser. A	895.631,05	3,65
15.447,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	324.390,70	1,32
36.345,00	Tomra Systems	712.077,69	2,90
30.944,00	XXL	81.228,93	0,33
8.361,00	Yara International	280.445,07	1,14
		4.103.728,16	16,71
SEK			
23.242,00	ABB Ltd	387.243,84	1,58
31.386,00	Atlas Copco	645.049,14	2,63
9.984,00	Autoliv SDB	613.920,25	2,50
35.507,00	Clas Ohlson B	268.150,76	1,09
50.856,00	Dustin Group	363.957,69	1,48
54.970,00	Essity B	1.167.856,17	4,76
10.081,00	Fenix Outdoor Int. B	843.507,92	3,43
62.623,00	Hennes & Mauritz B	770.509,64	3,14
16.029,00	Millicom Int. Cellular SDB	878.741,06	3,58
20.323,00	MTG B	581.380,11	2,37
96.293,00	NetEnt	343.626,64	1,40
86.288,00	Nordea Bank ABP SEK	628.315,12	2,56
79.643,00	Rejlers B	547.425,47	2,23
36.128,00	SECTRA B	666.598,75	2,71
12.005,00	Thule Group AB	189.998,38	0,77
25.126,00	Trelleborg B	341.849,59	1,39
9.897,00	Veoneer SDB	217.077,46	0,88
82.854,00	Volvo B	937.970,03	3,82
		10.393.178,02	42,32
	Summe Aktien	24.351.669,90	99,16
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	24.351.669,90	99,16
	Summe Wertpapieranlagen	24.351.669,90	99,16
	Bankguthaben	452.338,24	1,84
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(246.923,07)	(1,01)
	Summe Nettovermögen	24.557.085,07	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Finnland	32,68
Schweden	27,79
Norwegen	15,08
Dänemark	10,01
Schweiz	5,01
Luxemburg	3,58
USA	3,38
Färöer	1,63
Summe	99,16
Sektor	
Mehrspartenversicherungen	12,24
Pharmazeutika	9,15
Kommunikationsanlagen	4,96
Industriemaschinen	4,93
Freizeitartikel	4,81
Haushaltsprodukte	4,76
Forschungs- und Beratungsleistungen	4,69
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	4,67
Verschiedene Banken	4,46
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,82
Spezialgeschäfte	3,77
Verlage	3,65
Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,58
Autoteile und -zubehör	3,38
Bekleidung-Einzelhandel	3,14
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,74
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,71
Rundfunk	2,37
Systemsoftware	2,10
Sach- und Unfallversicherung	2,08
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,69
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,58
Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,48
Casinos und Glücksspiel	1,40
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,32
Baumaterialien	1,16
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,14
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,09
Papierprodukte	0,30
Summe	99,16

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 31.12.2018 (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							
136.905,00	Abengoa Abenewco 2 SAU 31-03-2023	2.099,86	0,00	4.228.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022 B	4.206.860,00	0,74
1.225.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	1.176.000,00	0,21	1.940.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020 A	1.891.500,00	0,33
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.25% 01-07-2020	300.574,38	0,05	1.198.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	1.071.461,25	0,19
400.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.625% 30-10-2020	402.579,24	0,07	1.492.000,00	Constellium NV 5.75% 15-05-2024	1.372.640,00	0,24
1.162.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	1.205.575,00	0,21	916.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15-04-2023	899.595,34	0,16
584.000,00	Ally Financial Inc 8% 15-03-2020	604.440,00	0,11	975.000,00	Continental Resources Inc/OK 5% 15-09-2022	966.301,80	0,17
3.566.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	3.227.230,00	0,57	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	188.912,00	0,03
4.029.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	3.696.607,50	0,65	1.380.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	1.301.823,00	0,23
500.000,00	Altice Luxembourg SA 7.625% 15-02-2025	373.750,00	0,07	740.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% Perpetual Call 17/07/2023	725.200,00	0,13
1.090.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 6.375% 01-05-2024	1.136.325,00	0,20	4.026.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% Perputal Call 11/12/2023	4.092.429,00	0,72
1.042.000,00	ARD Finance SA 7.125% P-I-K 15-09-2023	942.176,40	0,17	1.198.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	1.130.912,00	0,20
1.337.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	1.326.972,50	0,23	2.143.000,00	DaVita Inc 5.75% 15-08-2022	2.141.339,18	0,38
860.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.5% 01-04-2023	830.975,00	0,15	1.774.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	1.654.255,00	0,29
960.000,00	Barclays PLC 4.836% 09-05-2028	876.355,22	0,15	2.412.000,00	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15-04-2024	1.459.260,00	0,26
1.585.000,00	Barclays PLC 6.625% MULTI Perp FC2019	1.544.582,50	0,27	4.148.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	3.463.580,00	0,61
999.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	959.539,50	0,17	491.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	450.492,50	0,08
1.988.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	1.570.520,00	0,28	1.553.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.533.587,50	0,27
1.061.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	912.460,00	0,16	1.114.000,00	DISH DBS Corp 7.875% 01-09-2019	1.134.887,50	0,20
826.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	805.350,00	0,14	2.689.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 01-11-2024	2.648.665,00	0,47
811.000,00	BNP Paribas SA 7.625% MULTI Perp FC2021	825.192,50	0,15	951.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	924.847,50	0,16
1.195.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	1.144.212,50	0,20	934.000,00	Ferrellgas LP / Ferrellgas F 6.75% 15-06-2023	756.540,00	0,13
2.746.000,00	Boyd Gaming Corp 6.875% 15-05-2023	2.739.135,00	0,48	550.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	504.625,00	0,09
545.000,00	Cablevision Systems Corp 8% 15-04-2020	551.812,50	0,10	2.057.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	1.547.892,50	0,27
2.655.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	2.489.062,50	0,44	2.013.000,00	Freeport-McMoRan Inc 6.875% 15-02-2023	2.075.906,25	0,37
1.700.000,00	Calpine Corp 5.5% 01-02-2024	1.547.000,00	0,27	405.000,00	Frontier Communications Corp 11% 15-09-2025	253.716,30	0,04
867.000,00	Calpine Corp 5.75% 15-01-2025	788.970,00	0,14	1.000.000,00	Frontier Communications Corp 7.125% 15-01-2023	560.000,00	0,10
1.219.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	1.125.258,90	0,20	3.406.000,00	Frontier Communications Corp 7.625% 15-04-2024	1.745.575,00	0,31
2.743.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	2.125.825,00	0,38	901.000,00	Frontier Communications Corp 8.75% 15-04-2022	563.125,00	0,10
917.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	701.505,00	0,12	2.486.000,00	Frontier Communications Corp 9% 15-08-2031	1.342.440,00	0,24
51.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-01-2024	50.490,00	0,01	2.248.000,00	General Motors Co 5% 01-10-2028	2.117.050,29	0,37
857.000,00	Century Communities Inc 6.875% 15-05-2022	822.720,00	0,15	1.544.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	1.374.160,00	0,24
1.464.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	1.456.680,00	0,26	1.930.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.75% 01-08-2022	1.891.400,00	0,33
1.299.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.251.911,25	0,22	1.790.000,00	Genworth Holdings Inc 4.9% 15-08-2023	1.481.225,00	0,26
449.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	433.285,00	0,08	1.577.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	1.565.834,84	0,28
3.427.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	2.690.195,00	0,47	227.111,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	5.678.145,32	1,00
2.655.000,00	CenturyLink Inc 7.65% 15-03-2042	2.084.175,00	0,37	247.000,00	Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	163.113,86	0,03
1.164.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01-10-2024	1.008.315,00	0,18	3.855.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	3.476.708,85	0,61
786.000,00	Chesapeake Energy Corp 7.5% 01-10-2026	672.030,00	0,12	4.831.000,00	Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	4.372.055,00	0,77
1.939.000,00	Chesapeake Energy Corp 8% 15-06-2027	1.633.607,50	0,29	529.000,00	Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	468.165,00	0,08
314.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	290.450,00	0,05	1.397.000,00	HCA Inc 5.25% 15-04-2025	1.393.507,50	0,25
1.086.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	982.363,02	0,17	5.639.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	5.637.251,91	0,99
4.297.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 01-02-2022	1.933.650,00	0,34	1.524.000,00	HCA Inc 5.875% 15-03-2022	1.565.910,00	0,28
877.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	841.920,00	0,15	237.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	244.110,00	0,04
				2.784.000,00	HCA Inc 7.5% 15-02-2022	2.958.000,00	0,52
				1.448.000,00	Hertz Corp/The 6.25% 15-10-2022	1.219.940,00	0,22
				707.000,00	Hexion Inc / Hexion Nova Sco 9% 15-11-2020	314.615,00	0,06
				4.049.000,00	Hexion Inc 6.625% 15-04-2020	3.198.710,00	0,56
				958.000,00	HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	881.360,00	0,16
				1.187.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.5% 15-06-2019	1.197.386,25	0,21

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.725.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	3.864.687,50	0,68	1.785.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	2.023.743,75	0,36
238.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-01-2027	227.290,00	0,04	2.319.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	2.284.215,00	0,40
900.000,00	International Lease Finance 5.875% 01-04-2019	903.664,13	0,16	1.518.000,00	Sprint Corp 7.25% 15-09-2021	1.548.360,00	0,27
480.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	486.000,00	0,09	1.560.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	1.540.500,00	0,27
928.000,00	iStar Inc 5.25% 15-09-2022	865.360,00	0,15	3.840.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	3.926.400,00	0,69
1.962.000,00	iStar Inc 6% 01-04-2022	1.893.330,00	0,33	662.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	602.420,00	0,11
802.000,00	KB Home 7% 15-12-2021	816.035,00	0,14	1.673.000,00	Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	1.698.095,00	0,30
2.450.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	2.517.375,00	0,44	960.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01-10-2021	926.400,00	0,16
1.323.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	1.339.537,50	0,24	318.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	295.740,00	0,05
2.170.000,00	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01-04-2023	1.714.300,00	0,30	565.000,00	Tenet Healthcare Corp 6% 01-10-2020	572.062,50	0,10
677.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15-01-2032	807.818,74	0,14	3.057.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	2.869.758,75	0,51
50.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 8.05% 15-10-2030	58.388,40	0,01	2.261.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	2.258.173,75	0,40
146.000,00	L Brands Inc 5.25% 01-02-2028	124.100,00	0,02	937.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.2% 21-07-2021	859.924,38	0,15
1.719.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	1.400.985,00	0,25	1.741.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.75% 01-03-2028	1.688.250,07	0,30
2.825.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	2.351.812,50	0,42	1.083.000,00	T-Mobile USA Inc 4% 15-04-2022	1.055.925,00	0,19
3.250.000,00	Lennar Corp 4.125% 15-01-2022	3.120.000,00	0,55	925.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	848.687,50	0,15
1.157.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	1.044.192,50	0,18	1.242.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	1.269.945,00	0,22
1.629.000,00	Level 3 Parent LLC 5.75% 01-12-2022	1.600.492,50	0,28	2.277.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	1.980.990,00	0,35
2.445.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	2.358.936,00	0,42	1.032.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	910.740,00	0,16
680.000,00	Mattel Inc 2.35% 15-08-2021	601.800,00	0,11	1.496.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	1.335.180,00	0,24
985.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	834.787,50	0,15	289.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	266.602,50	0,05
1.687.000,00	Meritage Homes Corp 7.15% 15-04-2020	1.720.740,00	0,30	3.089.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	2.903.660,00	0,51
3.838.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	3.665.290,00	0,65	1.663.000,00	United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	1.638.055,00	0,29
1.531.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	1.477.415,00	0,26	1.224.000,00	Unitymedia GmbH 6.125% 15-01-2025	1.229.997,60	0,22
2.678.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	2.678.000,00	0,47	1.798.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	1.357.491,18	0,24
2.400.000,00	MGM Resorts International 6.625% 15-12-2021	2.460.000,00	0,43	1.000.000,00	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15-01-2025	940.030,00	0,17
423.000,00	Navient Corp 4.875% 17-06-2019	421.413,75	0,07	3.250.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15-10-2024	3.121.625,00	0,55
679.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	633.167,50	0,11	1.300.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-01-2026	1.191.125,00	0,21
519.000,00	Navient Corp 6.625% 26-07-2021	500.835,00	0,09	450.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	416.182,50	0,07
1.419.000,00	Navient Corp 6.75% 15-06-2026	1.174.222,50	0,21	1.698.000,00	Vistra Energy Corp 7.625% 01-11-2024	1.795.635,00	0,32
3.199.000,00	NCI Building Systems Inc 8% 15-04-2026	2.927.085,00	0,52	1.261.000,00	Weatherford International Lt 9.875% 15-02-2024	766.057,50	0,14
1.400.000,00	Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	868.000,00	0,15	1.982.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	1.714.053,42	0,30
754.000,00	Noble Holding International 8.95% 01-04-2045	576.810,00	0,10	2.070.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	1.950.975,00	0,34
2.531.000,00	NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	2.480.380,00	0,44	800.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	674.000,00	0,12
1.940.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	1.818.750,00	0,32	2.492.000,00	WildHorse Resource Developme 6.875% 01-02-2025	2.336.250,00	0,41
1.092.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	1.100.190,00	0,19	2.231.000,00	William Lyon Homes Inc 5.875% 31-01-2025	1.896.350,00	0,33
2.550.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	2.397.000,00	0,42	2.256.000,00	William Lyon Homes Inc 7% 15-08-2022	2.233.440,00	0,39
1.876.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	1.721.230,00	0,30	2.617.000,00	Wind Tre SpA 5% 20-01-2026	2.151.697,40	0,38
873.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	843.810,20	0,15	1.598.000,00	Windstream Services LLC / WI 7.75% 01-10-2021	962.795,00	0,17
1.480.000,00	Royal Bank of Scotland 8.625% MULTI Perp FC2021	1.533.280,00	0,27	1.474.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	1.345.025,00	0,24
5.444.000,00	Scientific Games Internation 10% 01-12-2022	5.512.050,00	0,97	1.406.000,00	WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	1.476.300,00	0,26
660.000,00	Seagate HDD Cayman 4.75% 01-01-2025	596.071,08	0,11	2.436.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.4% 01-04-2024	2.320.290,00	0,41
2.267.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-06-2027	1.917.873,77	0,34	1.315.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.75% 01-04-2027	1.206.512,50	0,21
315.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	271.687,50	0,05	1.675.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	1.465.625,00	0,26
2.283.000,00	SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	2.140.312,50	0,38			281.426.989,08	49,67
751.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	660.880,00	0,12		Summe Anleihen	281.426.989,08	49,67
233.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	208.535,00	0,04		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	281.426.989,08	49,67
2.702.000,00	Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	2.631.072,50	0,46				
1.614.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	1.525.230,00	0,27				
1.096.000,00	Springleaf Finance Corp 7.125% 15-03-2026	975.440,00	0,17				
322.000,00	Springleaf Finance Corp 8.25% 15-12-2020	333.270,00	0,06				
975.000,00	Sprint Capital Corp 6.9% 01-05-2019	979.875,00	0,17				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
2.093.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 5.75% 15-03-2025	1.831.375,00	0,32	863.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020 A	843.582,50	0,15
1.748.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 6.625% 15-06-2024	1.621.270,00	0,29	1.418.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	1.318.740,00	0,23
1.838.000,00	Alta Mesa Holdings LP / Alta 7.875% 15-12-2024	1.148.750,00	0,20	153.000,00	CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	122.400,00	0,02
990.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	629.927,38	0,11	3.718.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	3.364.790,00	0,59
2.948.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	2.993.694,00	0,53	2.463.000,00	Constellium NV 6.625% 01-03-2025	2.296.747,50	0,41
939.000,00	American Airlines Group Inc 5.5% 01-10-2019	941.347,50	0,17	3.383.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	751.862,95	0,13
2.961.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	2.733.358,32	0,48	55.000,00	Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	30.287,59	0,01
1.636.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 7.25% 15-05-2024	1.631.910,00	0,29	2.524.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	2.378.870,00	0,42
1.452.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	1.393.920,00	0,25	1.188.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	1.119.690,00	0,20
1.439.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	1.251.930,00	0,22	1.371.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	1.242.468,75	0,22
3.437.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.875% 15-02-2021	3.299.520,00	0,58	3.086.000,00	CSC Holdings LLC 10.125% 15-01-2023	3.320.412,56	0,59
6.431.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	6.205.915,00	1,10	669.000,00	CSC Holdings LLC 10.875% 15-10-2025	749.280,00	0,13
2.013.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 6.375% 01-04-2024	1.922.415,00	0,34	270.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 15-07-2023	263.304,00	0,05
1.438.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	1.373.290,00	0,24	2.478.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	2.502.780,00	0,44
389.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	361.770,00	0,06	1.175.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	1.160.312,50	0,20
4.312.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15-05-2023	3.972.430,00	0,70	1.275.000,00	CSC Holdings LLC 7.75% 15-07-2025	1.294.125,00	0,23
1.551.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	1.345.492,50	0,24	2.300.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.25% 15-08-2022	2.024.000,00	0,36
198.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15-03-2022	198.742,50	0,04	557.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	518.010,00	0,09
826.000,00	Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	774.375,00	0,14	455.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	436.800,00	0,08
788.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	738.750,00	0,13	733.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	709.177,50	0,13
1.794.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	1.690.845,00	0,30	749.000,00	DAE Funding LLC 5.25% 15-11-2021	736.828,75	0,13
611.000,00	Bombardier Inc 7.75% 15-03-2020	619.401,25	0,11	751.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	743.490,00	0,13
414.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	388.125,00	0,07	4.420.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	4.121.650,00	0,73
1.823.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	1.877.690,00	0,33	1.570.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	1.397.300,00	0,25
3.158.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	2.929.045,00	0,52	1.909.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	1.902.127,49	0,34
2.161.000,00	BWAY Holding Co 5.5% 15-04-2024	2.028.638,75	0,36	1.532.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	1.551.150,00	0,27
310.000,00	BWAY Holding Co 7.25% 15-04-2025	279.000,00	0,05	1.271.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	1.374.860,91	0,24
249.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	232.815,00	0,04	816.000,00	Denbury Resources Inc 7.5% 15-02-2024	648.720,00	0,11
2.141.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.945.633,75	0,34	659.000,00	Diamondback Energy Inc 5.375% 31-05-2025	640.877,50	0,11
710.000,00	Calpine Corp 5.875% 15-01-2024	695.800,00	0,12	4.849.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	3.964.057,50	0,70
1.742.000,00	Calpine Corp 6% 15-01-2022	1.728.935,00	0,31	1.034.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	967.307,00	0,17
1.978.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15-07-2025	1.938.440,00	0,34	2.850.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	1.022.939,39	0,18
2.724.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.492.460,00	0,44	2.863.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	2.168.722,50	0,38
435.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 15-02-2023	424.125,00	0,07	1.120.000,00	Endo Finance LLC / Endo Finc 5.375% 15-01-2023	845.600,00	0,15
1.115.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.25% 15-03-2021	1.115.696,88	0,20	1.085.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 7.75% 15-05-2026	960.225,00	0,17
2.862.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	2.740.365,00	0,48	419.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 8% 29-11-2024	304.822,50	0,05
381.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	372.427,50	0,07	584.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 9.375% 01-05-2024	249.660,00	0,04
2.520.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	2.211.300,00	0,39	1.339.000,00	Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01-05-2025	1.285.440,00	0,23
1.462.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	1.454.690,00	0,26	400.000,00	First Data Corp 5% 15-01-2024	384.000,00	0,07
1.459.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	1.360.517,50	0,24	1.925.000,00	First Data Corp 5.75% 15-01-2024	1.876.875,00	0,33
480.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	345.600,00	0,06	1.296.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7% 15-02-2021	1.244.160,00	0,22
187.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022 A	185.130,00	0,03	3.362.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	2.958.560,00	0,52
				772.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	687.080,00	0,12
				1.069.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	962.100,00	0,17
				601.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	525.875,00	0,09
				2.400.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	2.184.000,00	0,39

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
926.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-01-2026	796.360,00	0,14	2.280.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	2.274.300,00	0,40
1.726.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05-2025	1.518.880,00	0,27	393.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	359.103,75	0,06
3.924.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	3.139.200,00	0,55	1.596.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	1.478.295,00	0,26
2.306.000,00	Hertz Corp/The 5.5% 15-10-2024	1.666.085,00	0,29	772.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	701.555,00	0,12
261.000,00	Hexion Inc 10% 15-04-2020	215.977,50	0,04	2.482.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	2.283.440,00	0,40
1.506.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-02-2023	828.300,00	0,15	2.826.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	2.048.850,00	0,36
1.971.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	1.877.377,50	0,33	3.421.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	3.104.557,50	0,55
221.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	202.915,57	0,04	2.049.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	1.864.590,00	0,33
2.240.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	2.027.200,00	0,36	908.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	835.360,00	0,15
914.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-08-2020	914.914,00	0,16	1.850.000,00	Post Holdings Inc 8% 15-07-2025	1.933.250,00	0,34
4.076.000,00	Infor US Inc 6.5% 15-05-2022	3.942.103,40	0,70	492.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 4.875% 01-06-2023	428.040,00	0,08
300.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15-02-2024	309.750,00	0,05	211.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	200.450,00	0,04
2.368.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15-10-2024	2.296.960,00	0,41	1.835.000,00	Red Oak Power LLC 9.2% 30-11-2029	2.293.750,00	0,40
918.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30-09-2022	1.044.225,00	0,18	564.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	537.210,00	0,09
2.000.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	2.009.750,00	0,35	2.917.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 6.875% 15-02-2021	1.008.322,18	0,18
2.889.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	2.845.665,00	0,50	293.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	279.082,50	0,05
2.215.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	2.016.945,07	0,36	2.140.000,00	Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	1.690.600,00	0,30
514.000,00	Iron Mountain Inc 4.375% 01-06-2021	507.575,00	0,09	2.026.000,00	Rivers Pittsburgh Borrower L 6.125% 15-08-2021	1.960.155,00	0,35
3.523.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	3.109.047,50	0,55	953.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	908.037,46	0,16
539.000,00	Iron Mountain US Holdings In 5.375% 01-06-2026	485.100,00	0,09	2.450.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 15-07-2022	2.407.125,00	0,42
763.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	726.757,50	0,13	1.657.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	1.471.614,84	0,26
405.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 7.25% 01-06-2021	406.518,75	0,07	437.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	396.527,73	0,07
1.265.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 7.25% 15-08-2024	1.170.125,00	0,21	1.735.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	1.479.087,50	0,26
925.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 7.375% 01-04-2020	922.687,50	0,16	131.000,00	Simmons Foods Inc 5.75% 01-11-2024	93.010,00	0,02
2.523.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	2.447.310,00	0,43	1.665.000,00	Simmons Foods Inc 7.75% 15-01-2024	1.681.650,00	0,30
734.000,00	Lennar Corp 5% 15-06-2027	669.775,00	0,12	1.409.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	1.409.000,00	0,25
3.923.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	3.211.956,25	0,57	855.000,00	Springleaf Finance Corp 6% 01-06-2020	857.137,50	0,15
1.630.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	1.569.853,00	0,28	1.912.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	1.806.840,00	0,32
1.054.000,00	Mallinckrodt International F 5.5% 15-04-2025	724.625,00	0,13	898.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	812.690,00	0,14
2.341.000,00	Mallinckrodt International F 5.75% 01-08-2022	1.992.050,54	0,35	1.787.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	1.675.312,50	0,30
1.800.000,00	Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	1.737.000,00	0,31	1.461.000,00	Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	1.420.822,50	0,25
639.000,00	Matador Resources Co 5.875% 15-09-2026	587.880,00	0,10	2.376.000,00	Travelport Corporate Finance 6% 15-03-2026	2.393.820,00	0,42
481.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	394.420,00	0,07	174.000,00	Ultra Resources Inc 6.875% 15-04-2022	78.300,00	0,01
389.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	278.135,00	0,05	1.494.000,00	Ultra Resources Inc 7.125% 15-04-2025	463.140,00	0,08
506.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	451.605,00	0,08	120.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	85.774,88	0,02
1.108.000,00	Navient Corp 5% 26-10-2020	1.060.910,00	0,19	1.265.000,00	United Continental Holdings 4.25% 01-10-2022	1.220.725,00	0,22
2.040.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	1.703.400,00	0,30	330.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-02-2025	288.750,00	0,05
2.560.000,00	NCL Corp Ltd 4.75% 15-12-2021	2.552.115,20	0,45	3.455.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-05-2023	3.083.587,50	0,54
1.580.000,00	Netflix Inc 5.875% 15-11-2028	1.535.286,00	0,27	2.828.000,00	Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022 144 A	2.813.860,00	0,50
1.339.000,00	New Gold Inc 6.25% 15-11-2022	1.118.065,00	0,20	73.000,00	Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022 REGS	72.635,00	0,01
1.443.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	1.100.287,50	0,19	1.475.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	1.379.302,00	0,24
2.319.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	2.322.733,59	0,41	728.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	576.432,92	0,10
1.171.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	1.062.682,50	0,19	959.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 9.25% 01-04-2026	956.602,50	0,17
3.519.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	3.096.720,00	0,55	4.262.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	3.974.315,00	0,70
1.536.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	1.347.840,00	0,24	2.372.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	2.318.630,00	0,41
1.711.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	1.612.617,50	0,28				
1.332.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01-09-2022	1.278.720,00	0,23				
989.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	833.232,50	0,15				
1.205.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	1.126.675,00	0,20				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
853.000,00 Weatherford International LL 9.875% 01-03-2025	511.800,00	0,09
1.916.000,00 Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	1.786.670,00	0,32
928.000,00 William Lyon Homes Inc 6% 01-09-2023	835.200,00	0,15
960.000,00 Windstream Services LLC / Wi 6.375% 01-08-2023	381.600,00	0,07
3.256.000,00 Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	2.914.120,00	0,51
	266.214.276,85	46,98
Summe Anleihen	266.214.276,85	46,98
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	266.214.276,85	46,98
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Aktien		
USD		
68.871,00 Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
	0,07	0,00
Summe Aktien	0,07	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,07	0,00
Summe Wertpapieranlagen	547.641.266,00	96,65
Bankguthaben	12.694.762,93	2,24
Sonstige Nettovermögenswerte	6.287.511,20	1,11
Summe Nettovermögen	566.623.540,13	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	74,86
Kanada	4,24
Vereinigtes Königreich	4,18
Luxemburg	2,89
Niederlande	2,29
Bermuda	1,70
Kaimaninseln	1,52
Frankreich	1,40
Schweiz	1,11
Irland	0,89
Italien	0,74
Länderübergreifend	0,61
Deutschland	0,22
Summe	96,65
Sektor	
Unternehmensanleihen	96,65
Summe	96,65

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					
309.137.943,41	DKK	47.311.552,70	USD	237.521,90	31.01.2019
59.128.335,65	EUR	67.551.167,06	USD	348.484,91	31.01.2019
347.866.254,79	SEK	38.648.308,82	USD	352.865,44	31.01.2019
1.016.864,78	USD	6.625.556,26	DKK	(2.230,30)	31.01.2019
4.465.772,58	USD	3.892.878,28	EUR	(4.628,78)	31.01.2019
2.047.818,70	USD	18.411.109,99	SEK	(16.355,75)	31.01.2019
				915.657,42	

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD)

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	94,18	Regionale Banken	14,15
Puerto Rico	1,71	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	7,84
Israel	1,21	Immobilien: Hypotheken-REITs	5,91
Bermuda	1,14	Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	4,92
Irland	0,65	Technologievertrieb	3,59
Vereinigtes Königreich	0,39	Stromversorger	3,05
Panama	0,33	Gasversorger	2,85
Schweiz	0,21	Öl- und Gasraffinerien und -marketing	2,61
Summe	99,80	Lebens- und Krankenversicherung	2,54
		Industriemaschinen	2,50
		Stahl	2,40
		Bekleidung-Einzelhandel	2,14
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,07
		Forschungs- und Beratungsleistungen	2,05
		Fluggesellschaften	1,63
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	1,59
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,58
		Bau- und Ingenieurwesen	1,57
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,48
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,39
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,39
		Biotechnologie	1,25
		Hausbau	1,24
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,21
		Halbleiter	1,21
		Schuhe	1,15
		Haushaltsgeräte	1,14
		Gesundheitswesen: Technologie	1,12
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,12
		Papierprodukte	1,09
		Bildungsdienstleistungen	1,07
		Haushaltsprodukte	1,04
		Metall- und Glasverpackungen	1,00
		Sach- und Unfallversicherung	0,98
		Verschiedene Chemikalien	0,97
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,90
		Kommunikationsanlagen	0,86
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,86
		Mehrsparten-Versorger	0,84
		Baumaterialien	0,78
		Landwirtschaftliche Produkte	0,76
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,72
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,71
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,69
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,67
		Investmentbanken und Broker	0,66
		Pharmazeutika	0,65
		Anwendungssoftware	0,64
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	0,63
		Spezialgeschäfte	0,59
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,49
		Forstprodukte	0,44
		Spezialchemikalien	0,44
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,42
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,39
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,36
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,36
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,35
		Verschiedene Support-Leistungen	0,30
		Gewerbliche Druckanstalten	0,27
		Öl- und Gasbohrfirmen	0,21
		Summe	99,80

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

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					
2.466.610,66	EUR	2.818.177,83	USD	14.339,42	31.01.2019
246.652,69	USD	215.208,62	EUR	(482,46)	31.01.2019
				13.856,96	

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

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - North American All Cap Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
USD			
47.173,00	3M	9.000.608,40	2,03
138.568,00	Activision Blizzard	6.473.896,96	1,46
106.026,00	Allegion	8.432.247,78	1,90
47.974,00	Allergan	6.388.217,84	1,44
18.606,00	Alphabet INC-CL A	19.474.155,96	4,40
7.698,00	Amazon.com	11.616.820,86	2,62
31.145,00	ANSYS	4.471.487,65	1,01
92.952,00	Apple	14.679.909,36	3,32
205.493,00	Applied Materials	6.703.181,66	1,51
309.695,00	AT&T	8.764.368,50	1,98
16.962,00	Autodesk	2.183.857,50	0,49
109.038,00	Autoliv	7.586.864,04	1,71
134.427,00	BLACK KNIGHT INC	6.030.395,22	1,36
143.735,00	Bristol-Myers Squibb	7.409.539,25	1,67
53.472,00	Centene	6.156.766,08	1,39
67.111,00	Check Point Software Technologies	6.925.184,09	1,56
125.349,00	Chubb	16.097.318,58	3,64
341.070,00	Cisco Systems	14.717.170,50	3,32
56.158,00	Cognex	2.125.580,30	0,48
57.959,00	Dollar Tree	5.115.751,14	1,16
45.941,00	Ecolab	6.710.142,46	1,52
26.145,00	Estee Lauder Cos	3.404.340,45	0,77
88.596,00	Eversource Energy	5.707.354,32	1,29
182.936,00	Fastenal	9.571.211,52	2,16
55.355,00	First Republic Bank/CA	4.736.727,35	1,07
143.826,00	Gilead Sciences	9.040.902,36	2,04
70.332,00	Globus Medical	3.048.188,88	0,69
91.440,00	Houlihan Lokey	3.343.960,80	0,76
52.154,00	International Flavors & Fragrances	6.958.908,22	1,57
85.088,00	Johnson & Johnson	10.924.448,32	2,47
52.370,00	Jones Lang LaSalle	6.741.590,10	1,52
116.468,00	JPMorgan Chase	11.324.183,64	2,56
106.983,00	Kimberly-Clark	12.150.059,31	2,74
19.663,00	Littelfuse	3.355.884,21	0,76
128.768,00	Medtronic	11.644.490,24	2,63
215.077,00	Microsoft	21.716.324,69	4,91
37.438,00	Mohawk Industries	4.374.630,30	0,99
271.900,00	Mondelez International	10.873.281,00	2,46
93.688,00	NIKE	6.914.174,40	1,56
204.791,00	PRA Group	5.011.235,77	1,13
118.784,00	Procter & Gamble	10.881.802,24	2,46
54.137,00	S&P Global	9.192.462,60	2,08
172.219,00	ServiceMaster Global Holdings	6.272.215,98	1,42
11.516,00	Sherwin-Williams	4.514.962,96	1,02
21.619,00	Signature Bank/New York NY	2.191.301,84	0,50
183.703,00	US Foods Holding	5.760.926,08	1,30
102.495,00	Varian Medical Systems	11.643.432,00	2,63
51.318,00	Verisk Analytics	5.576.213,88	1,26
140.504,00	Verizon Communications	7.757.225,84	1,75
88.998,00	Visa	11.647.168,26	2,63
36.828,00	Waters	6.893.096,76	1,56
63.765,00	Watsco	8.786.817,00	1,98
130.377,00	Westrock	4.906.086,51	1,11
48.566,00	Whirlpool	5.196.076,34	1,17
116.231,00	Xcel Energy	5.701.130,55	1,29
		434.826.278,85	98,23
Summe Aktien		434.826.278,85	98,23
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		434.826.278,85	98,23
Summe Wertpapieranlagen		434.826.278,85	98,23
Bankguthaben		11.749.191,54	2,65
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3.898.681,07)	(0,88)
Summe Nettovermögen		442.676.789,32	100,00

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

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2018

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	87,05
Irland	5,98
Schweiz	3,64
Israel	1,56
Summe	98,23
Sektor	
Systemsoftware	6,47
Gesundheitswesen: Ausstattung	5,95
Pharmazeutika	5,58
Haushaltsprodukte	5,20
Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,40
Handelsgesellschaften und Großhändler	4,15
Spezialchemikalien	4,11
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,99
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,73
Sach- und Unfallversicherung	3,64
Kommunikationsanlagen	3,32
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	3,32
Internet und Direktmarketing Privatkunden	2,62
Stromversorger	2,58
Verschiedene Banken	2,56
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,46
Börsen und Finanzdaten	2,08
Biotechnologie	2,04
Industriekonglomerate	2,03
Baumaterialien	1,90
Autoteile und -zubehör	1,71
Regionale Banken	1,57
Schuhe	1,56
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,56
Immobiliendienste	1,52
Halbleiter-Ausrüstung	1,51
Anwendungssoftware	1,50
Interaktives Home Entertainment	1,46
Spezialisierte Verbraucherdienste	1,42
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,39
Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,30
Forschungs- und Beratungsleistungen	1,26
Haushaltsgeräte	1,17
Warenhäuser	1,16
Konsumfinanzierungen	1,13
Papierverpackungen	1,11
Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,99
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,77
Elektronische Komponenten	0,76
Investmentbanken und Broker	0,76
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,48
Summe	98,23

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - North American All Cap Fund)

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					
150.759,98	CHF	152.746,36	USD	903,32	31.01.2019
26.412.822,46	EUR	30.178.132,14	USD	152.872,21	31.01.2019
8.377,16	USD	8.253,88	CHF	(34,95)	31.01.2019
1.865.043,12	USD	1.625.293,20	EUR	(1.369,63)	31.01.2019
				152.370,95	

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 31.12.2018 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
USD			
116.850,00	Albemarle	8.983.428,00	2,61
19.810,00	Alleghany	12.240.995,20	3,55
17.950,00	Alphabet INC-CL C	18.635.869,50	5,41
190.233,00	Altria Group	9.281.468,07	2,69
115.130,00	Apple	18.182.480,90	5,28
224.775,00	Bank of America	5.515.978,50	1,60
138.503,00	Berkshire Hathaway	28.292.007,81	8,21
31.188,00	BlackRock	12.163.631,88	3,53
133.550,00	Bristol-Myers Squibb	6.884.502,50	2,00
218.893,00	CarlMax	13.658.923,20	3,96
264.983,00	Carnival	12.909.971,76	3,75
70.518,00	Chevron	7.697.744,88	2,23
260.489,00	Cisco Systems	11.240.100,35	3,26
150.658,00	Coca-Cola	7.123.110,24	2,07
35.380,00	Deere	5.248.623,00	1,52
181.050,00	Dollar Tree	15.980.378,25	4,64
46.863,00	FedEx	7.533.695,88	2,19
65.660,00	Home Depot	11.280.388,00	3,27
56.817,00	Lowe's Cos	5.242.504,59	1,52
57.700,00	Martin Marietta Materials	9.769.764,00	2,84
26.954,00	NewMarket	10.958.148,70	3,18
101.450,00	Norfolk Southern	15.114.021,00	4,39
35.370,00	O'Reilly Automotive	12.118.469,40	3,52
326.870,00	Progressive	19.654.693,10	5,71
206.720,00	Southwest Airlines	9.682.764,80	2,81
115.646,00	Verizon Communications	6.384.815,66	1,85
142.040,00	Visa	18.588.774,80	5,40
228.080,00	Wells Fargo	10.455.187,20	3,03
		330.822.441,17	96,03
Summe Aktien		330.822.441,17	96,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		330.822.441,17	96,03
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
USD			
148.790,00	Nestle ADR	12.007.353,00	3,49
		12.007.353,00	3,49
Summe Aktien		12.007.353,00	3,49
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		12.007.353,00	3,49
Summe Wertpapieranlagen		342.829.794,17	99,52
Bankguthaben		3.805.017,06	1,10
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2.138.226,69)	(0,62)
Summe Nettovermögen		344.496.584,54	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	92,28
Panama	3,75
Schweiz	3,49
Summe	99,52
Sektor	
Branchenübergreifende Holdings	8,21
Kraftfahrzeugeinzelhandel	7,48
Spezialchemikalien	5,79
Säch- und Unfallversicherung	5,71
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,41
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,40
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	5,28
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	4,80
Verschiedene Banken	4,64
Warenhäuser	4,64
Schienerverkehr	4,39
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	3,75
Rückversicherungen	3,55
Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,53
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,49
Kommunikationsanlagen	3,26
Baumaterialien	2,84
Fluggesellschaften	2,81
Tabak	2,69
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,23
Luftfracht und Logistik	2,19
Alkoholfreie Getränke	2,07
Pharmazeutika	2,00
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,85
Landwirtschafts- & Landmaschinen	1,52
Summe	99,52

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

Nordea 1 - North American Value Fund

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					
6.873.384,14	EUR	7.853.236,99	USD	39.771,99	31.01.2019
33.538,17	NOK	3.868,28	USD	0,49	31.01.2019
486.604,95	USD	424.189,12	EUR	(514,20)	31.01.2019
171,24	USD	1.489,09	NOK	(0,54)	31.01.2019
				39.257,74	

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 31.12.2018 (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				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen				Anleihen			
NOK				NOK			
85.000.000,00	Askøy komm 18/22 FRN	84.585.030,00	1,61	36.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN	35.435.383,20	0,67
10.000.000,00	Avinor AS 13/20 3,75%	10.266.755,00	0,20	30.000.000,00	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	30.106.164,00	0,57
20.000.000,00	Borregaard ASA 18/23 FRN	19.615.130,00	0,37	15.000.000,00	Brage Finans AS 17/21 FRN	15.028.689,00	0,29
90.000.000,00	Den norske stat 08/19 4,50%	91.242.540,00	1,74	30.000.000,00	Brage Finans AS FRN 07/06/2021	29.889.801,00	0,57
120.000.000,00	Den norske stat 10/21 3,75%	127.368.000,00	2,43	25.000.000,00	Bustadkredit Sogn o AS 18/24 FRN C COVD	24.933.717,50	0,47
210.000.000,00	Den norske stat 12/23 2,00%	215.418.000,00	4,10	90.000.000,00	Eiendomskredit AS 16/22 FRN C COVD	91.093.608,00	1,73
80.000.000,00	Den norske stat 16/26 1,50%	79.238.400,00	1,51	70.000.000,00	Eiendomskredit AS 18/23 FRN C COVD	69.997.872,00	1,33
40.000.000,00	Den norske stat 17/27 1,75%	39.390.400,00	0,75	150.000.000,00	Eiendomskredit AS 18/24 FRN C COVD	149.781.945,00	2,85
65.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	65.548.632,50	1,25	27.000.000,00	Eiendomsspar AS 18/23 FRN	26.487.650,70	0,50
25.000.000,00	Hafslund AS 15/20 FRN	25.017.077,50	0,48	50.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 17/23 FRN C COVD	50.491.325,00	0,96
23.000.000,00	Hordaland fylke 16/26 FRN	23.456.823,70	0,45	150.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/24 FRN C COVD	149.342.310,00	2,84
50.000.000,00	Klepp komm 18/23 2,05%	49.925.785,00	0,95	20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVD	19.970.724,00	0,38
30.000.000,00	KLP Boligkredit AS 18/23 FRN C COVD	29.990.646,00	0,57	25.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 16/22 FRN C COVD	25.338.565,00	0,48
40.000.000,00	KLP kommkredit AS 18/23 FRN C COVD	40.022.144,00	0,76	50.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 17/22 FRN C COVD	50.087.855,00	0,95
20.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 12/19 4,80%	20.395.216,00	0,39	80.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 18/23 FRN C COVD	79.746.184,00	1,52
53.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 16/21 FRN	53.491.861,20	1,02	30.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 18/23 FRN C COVD	29.931.435,00	0,57
73.720.000,00	Lenvik komm 15/25 2,92%	75.916.133,54	1,45	10.000.000,00	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	9.855.487,00	0,19
98.000.000,00	Levanger komm 18/23 FRN	97.680.216,20	1,86	25.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 17/21 FRN	25.088.222,50	0,48
102.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	101.365.590,60	1,93	75.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 17/22 FRN	75.039.330,00	1,43
50.000.000,00	Nordic Investment Bank 1.375% 19-06-2023	49.423.130,00	0,94	70.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 18/22 FRN	69.773.340,00	1,33
100.000.000,00	Nordic Investment Bank 4% 04- 11-2026	114.651.550,00	2,18	50.000.000,00	Landkredit Bank AS 16/21 FRN	50.358.810,00	0,96
15.000.000,00	NorgesGruppen ASA 13/20 3,80%	15.480.321,00	0,29	13.000.000,00	Landkredit Boligkre AS 17/22 FRN C COVD	13.036.580,70	0,25
7.000.000,00	Norsk Hydro ASA 17/24 2,50%	6.815.163,60	0,13	173.000.000,00	Landkredit Boligkre AS 18/23 FRN C COVD	172.462.904,20	3,28
28.000.000,00	Norske Tog AS 12/22 4,25%	29.746.147,20	0,57	25.000.000,00	OBOS BBL 18/23 FRN	24.475.577,50	0,47
30.000.000,00	Norske Tog AS 14/21 3,08%	30.714.009,00	0,58	27.000.000,00	OBOS Forretningsbygg AS 18/23 FRN	26.560.116,00	0,51
63.000.000,00	Norske Tog AS 18/24 FRN	62.813.816,10	1,20	6.000.000,00	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	5.911.294,80	0,11
18.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/21 FRN	17.990.492,40	0,34	70.000.000,00	Santander Consumer Bank AS FRN 27/08/2021	69.418.734,00	1,32
18.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 26/08/2021	17.898.746,40	0,34	25.000.000,00	Sbanken ASA 15/25 FRN C SUB	25.334.325,00	0,48
23.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	22.620.371,20	0,43	10.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/28 FRN C SUB	9.860.125,00	0,19
30.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	32.257.674,00	0,61	50.000.000,00	Spb 1 BV 18/23 FRN	49.598.750,00	0,94
25.000.000,00	Orkla ASA 16/23 FRN	24.914.545,00	0,47	30.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 12/22 5,20%	32.869.422,00	0,63
40.000.000,00	Oslo komm 13/23 3,65%	42.772.384,00	0,81	20.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	20.057.930,00	0,38
50.000.000,00	Oslo komm 14/23 2,45%	50.804.140,00	0,97	75.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	74.451.082,50	1,42
30.000.000,00	Oslo komm 17/27 2,25%	29.440.041,00	0,56	31.000.000,00	Spb 1 Nordvest 14/24 FRN C SUB	31.144.205,80	0,59
10.000.000,00	Rikshem AB 16/21 FRN	10.101.945,00	0,19	35.000.000,00	Spb 1 Næringskredit AS 13/21 ADJ C COVD	36.627.825,50	0,70
75.000.000,00	Spb 1 Næringskredi AS 13/23 4,20% C COVD	81.507.292,50	1,55	120.000.000,00	Spb 1 Næringskredit AS 18/22 FRN C COVD	119.940.156,00	2,28
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	19.801.168,00	0,38	30.000.000,00	Spb 1 SMN 17/23 2,20%	29.786.523,00	0,57
35.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	34.736.205,00	0,66	25.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	24.853.325,00	0,47
35.000.000,00	Spb Sør Boligkredit AS 18/25 FRN C COVD	34.879.190,50	0,66	40.000.000,00	Spb 1 SMN 18/23 FRN	39.840.888,00	0,76
35.000.000,00	Statnett SF 17/24 2,35%	34.756.732,50	0,66	20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	19.677.344,00	0,37
50.000.000,00	Stavanger komm 18/22 FRN	49.892.290,00	0,95	20.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 17/23 FRN	20.005.480,00	0,38
157.000.000,00	Stavanger komm 18/23 FRN	156.504.727,80	2,98	20.000.000,00	Spb 1 Østland 18/24 FRN	19.783.208,00	0,38
20.000.000,00	Vasakronan AB 16/21 FRN	20.268.562,00	0,39	20.000.000,00	Spb 1 Østland 18/28 FRN C SUB	19.699.578,00	0,38
20.000.000,00	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	19.940.386,00	0,38	20.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 15/25 2,45%	19.748.150,00	0,38
40.000.000,00	Yara International ASA 17/22 FRN	39.600.920,00	0,75	15.000.000,00	Spb Sør 18/24 2,46%	14.902.566,00	0,28
50.000.000,00	Ålesund komm 17/21 FRN	50.042.950,00	0,95	25.000.000,00	Spb Telemark FRN 20/01/2022 NOK	25.137.242,50	0,48
	2.350.309.281,44	44,75		50.000.000,00	Spb Telemark FRN 21/11/2022 NOK	50.010.050,00	0,95
				25.000.000,00	Spb Vest 16/26 FRN C SUB	25.809.797,50	0,49
				7.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	7.024.743,60	0,13
				50.000.000,00	Spb Vest 18/23 2,35%	49.904.265,00	0,95
				30.000.000,00	Spb Øst 18/24 2,67%	30.208.404,00	0,58
				60.000.000,00	SSB Boligkredit AS 15/22 FRN C COVD	60.040.428,00	1,14
				75.000.000,00	SSB Boligkredit AS 18/24 FRN C COVD	74.758.432,50	1,42
				25.000.000,00	Sunnhordland Kraftlag AS 16/21 FRN	25.154.240,00	0,48
				40.000.000,00	Tafjord Kraft AS 15/20 FRN	39.841.628,00	0,76
	Summe Anleihen	2.350.309.281,44	44,75				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.350.309.281,44	44,75				

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 31.12.2018 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
18.000.000,00	Thon Holding AS 16/20 FRN	18.082.717,20	0,34
10.000.000,00	Tine SA 17/24 2,50%	9.882.801,00	0,19
20.000.000,00	Tine SA 18/23 FRN	19.773.920,00	0,38
250.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	248.987.100,00	4,74
	Summe Anleihen	2.712.440.278,20	51,64
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.712.440.278,20	51,64
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
40.000.000,00	Jotun A/S 14/21 3,85%	41.263.768,00	0,79
20.000.000,00	Jotun A/S 18/22 FRN	19.770.718,00	0,38
51.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 14/24 FRN C SUB	51.135.935,40	0,97
	Summe Anleihen	112.170.421,40	2,14
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	112.170.421,40	2,14
	Summe Wertpapieranlagen	5.174.919.981,04	98,53
	Bankguthaben	31.867.856,65	0,61
	Sonstige Nettovermögenswerte	45.441.179,21	0,87
	Summe Nettovermögen	5.252.229.016,90	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Norwegen	92,52
Länderübergreifend	3,12
Finnland	1,93
Schweden	0,96
Summe	98,53
Sektor	
Unternehmensanleihen	82,38
Staatsanleihen	14,46
Hypothekenanleihen	1,68
Summe	98,53

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs International				
Receiving fixed rate 2.0850%	200.000.000,00	NOK	1.523.033,21	26.06.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.8680%	300.000.000,00	NOK	403.787,09	28.08.2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			1.926.820,30	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	(1.107.203,72)	05.04.2022
Receiving fixed rate 1.4750%				
Receiving fixed rate 1.8900%	135.000.000,00	NOK	(1.801.946,99)	09.01.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.0275%	100.000.000,00	NOK	1.129.603,65	23.10.2023
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(1.779.547,06)	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
Receiving fixed rate 2.2510%	550.000.000,00	NOK	8.370.257,21	03.05.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			8.370.257,21	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	6.419.011,58	29.10.2024
Receiving fixed rate 2.4400%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(70.000.000,00)	NOK	667.385,52	08.11.2021
Receiving fixed rate 1.9675%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	(5.413.373,01)	10.05.2024
Receiving fixed rate 1.4700%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	(1.108.223,62)	14.05.2021
Receiving fixed rate 1.1000%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	(792.312,10)	09.11.2021
Receiving fixed rate 1.3350%				
			(227.511,63)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 2.0950%	60.000.000,00	NOK	196.883,95	26.01.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.1125%	180.000.000,00	NOK	1.931.561,96	09.04.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2350%	200.000.000,00	NOK	2.766.334,32	08.05.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			4.894.780,23	
			13.184.799,05	

Goldman Sachs International hat als Sicherheit für Zinsswaps 310.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 20.000,00 EUR erhalten.
 Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.580.000,00 EUR gezahlt.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Zinsswaps 270.000,00 EUR gezahlt.
 Societe Generale SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.050.000,00 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 31.12.2018 (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				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
EUR				CAD			
8.454,00	NN Group	2.925.147,32	0,31	2.000.000,00	Blackbird Energy	2.549.030,84	0,27
		2.925.147,32	0,31			2.549.030,84	0,27
NOK				Summe Aktien			
125.069,00	Aker BP	27.265.042,00	2,86			2.549.030,84	0,27
60.351,00	Aker	27.882.162,00	2,93	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
287.450,00	AKVA Group	19.546.600,00	2,05			2.549.030,84	0,27
614.781,00	Atea	68.240.691,00	7,17	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
36.782,00	Austevoll Seafood	3.928.317,60	0,41	Aktien			
406.286,00	Axactor SE	7.577.233,90	0,80	NOK			
7.000,00	Bakkafrost	2.962.400,00	0,31	1.000.000,00	Transeuro Energy	1,00	0,00
439.927,00	BerGenBio	11.746.050,90	1,23			1,00	0,00
419.144,00	Borr Drilling Ltd	8.969.681,60	0,94	Summe Aktien			
531.146,00	Borregaard	39.729.720,80	4,17			1,00	0,00
54.862,00	Bouvet	10.752.952,00	1,13	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
175.678,00	BW LPG Limited	4.583.439,02	0,48			1,00	0,00
228.437,00	DNB	31.558.571,55	3,31	Summe Wertpapieranlagen			
1.298.035,00	DNO	16.290.339,25	1,71			947.612.791,44	99,53
471.126,00	Elkem	10.456.641,57	1,10	Bankguthaben			
160.000,00	Europris	3.704.000,00	0,39			11.890.231,28	1,25
165.000,00	Fjordkraft Holding	5.610.000,00	0,59	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
962.851,00	Flex LNG Limited	11.891.209,85	1,25			(7.368.863,82)	(0,77)
25.000,00	Golden Ocean Group Limited	1.308.750,00	0,14	Summe Nettovermögen			
211.798,00	Grieg Seafood	21.666.935,40	2,28			952.134.158,90	100,00
91.298,00	Helgeland Sparebank	6.345.211,00	0,67				
181.835,00	Hexagon Composites	4.445.865,75	0,47				
1.259.364,00	Hunter Group	4.092.933,00	0,43				
272.746,00	Kid	9.818.856,00	1,03				
1.002.459,00	Kitron	8.721.393,30	0,92				
6.809.199,00	Kongsberg Automotive	52.090.372,35	5,47				
340.176,00	Kvaerner	4.102.522,56	0,43				
477.070,00	Lerøy Seafood Group	31.457.995,80	3,30				
1.232.039,00	Magseis	18.357.381,10	1,93				
92.070,00	Mowi	16.821.189,00	1,77				
4.232,00	MPC Container Ships	129.499,20	0,01				
1.580.259,00	NEL	7.291.315,03	0,77				
115.668,00	Nordic Nanovector	5.899.068,00	0,62				
716.043,00	Norsk Hydro	28.076.046,03	2,95				
243.361,00	Northern Drilling Limited	12.362.738,80	1,30				
100.820,00	Norwegian Finans Holding	6.754.940,00	0,71				
612.016,00	Odffell Drilling Ltd	12.668.731,20	1,33				
65.607,00	Odffell ser. A	1.935.406,50	0,20				
117.966,00	Odffell ser. B	3.350.234,40	0,35				
160.137,00	Olav Thon Eiendomsselskap	22.419.180,00	2,35				
256.772,00	Otello Corporation	3.399.661,28	0,36				
84.000,00	poLight	2.604.000,00	0,27				
232.405,00	Protector Forsikring	11.108.959,00	1,17				
61.600,00	QuantaFuel AS	3.696.000,00	0,39				
1.735.269,00	S.D. Standard Drilling Plc	1.783.856,53	0,19				
193.000,00	Sbanken	14.475.000,00	1,52				
68.700,00	Schibsted ser. B	18.033.750,00	1,89				
46.284,00	Seadrill	3.704.571,36	0,39				
131.036,00	SpareBank 1 BV	4.664.881,60	0,49				
617.944,00	SpareBank 1 SMN	52.030.884,80	5,46				
448.865,00	SpareBank 1 SR-Bank	40.038.758,00	4,21				
300.220,00	Sparebanken Vest	15.911.660,00	1,67				
268.256,00	Spectrum	9.791.344,00	1,03				
55.055,00	Storebrand	3.393.590,20	0,36				
326.141,00	Subsea 7 S.A.	27.487.163,48	2,89				
670.000,00	Targovax	4.683.300,00	0,49				
86.965,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	18.158.292,00	1,91				
464.834,00	The Scottish Salmon Company	7.065.476,80	0,74				
493.614,00	Treasure	5.725.922,40	0,60				
385.330,00	Wallenius Wilhelmsen	11.444.301,00	1,20				
93.526,00	Webstep	2.338.150,00	0,25				
33.724,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	5.436.308,80	0,57				
56.337,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	8.957.583,00	0,94				
104.204,00	XXL	2.719.724,40	0,29				
168.514,00	Yara International	56.199.419,00	5,90				
368.603,00	Zalaris	9.288.795,60	0,98				
		936.952.970,71	98,41				
SEK							
182.940,00	Int. Petroleum Corp.	5.185.641,57	0,54				
		5.185.641,57	0,54				
Summe Aktien							
		945.063.759,60	99,26				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		945.063.759,60	99,26				

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	88,45	Regionale Banken	10,83
Bermuda	5,83	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	9,86
Luxemburg	2,89	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	8,81
Kanada	0,81	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	8,54
Jersey	0,74	Verschiedene Banken	7,22
Färöer	0,31	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	5,90
Niederlande	0,31	Autoteile und -zubehör	5,47
Zypern	0,19	Öl- und Gaserschließung und Produktion	5,39
Summe	99,53	Spezialchemikalien	5,27
		Öl- und Gasbohrfirmen	4,15
		Schifffahrt	3,42
		Aluminium	2,95
		Branchenübergreifende Holdings	2,93
		Industriemaschinen	2,52
		Biotechnologie	2,35
		Immobilien: REOC	2,35
		Verlage	1,89
		Mehrsparversicherungen	1,17
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	1,03
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,98
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,92
		Konsumfinanzierungen	0,80
		Bau- und Ingenieurwesen	0,77
		Lebens- und Krankenversicherung	0,66
		Luftfracht und Logistik	0,60
		Stromversorger	0,59
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,48
		Warenhäuser	0,39
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,39
		Werbung	0,36
		Spezialgeschäfte	0,29
		Elektronische Komponenten	0,27
		Summe	99,53

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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	30.030.321,00	0,46	40.000.000,00	Vasakronan AB 15/19 FRN	40.026.440,00	0,62
120.000.000,00	BKK AS 14/20 FRN	120.301.128,00	1,86	75.000.000,00	Vasakronan AB 17/20 FRN	74.981.490,00	1,16
200.000.000,00	BKK AS 18/21 FRN	199.395.940,00	3,08	154.000.000,00	Yara International ASA 14/19 FRN	154.211.873,20	2,39
15.000.000,00	Borregaard ASA 14/19 FRN	15.009.795,00	0,23	100.000.000,00	Ålesund komm 17/20 FRN	100.208.770,00	1,55
59.000.000,00	Citycon Treasury B.V 15/21 FRN C	59.116.879,00	0,91			2.830.706.074,60	43,78
75.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	75.633.037,50	1,17				
10.000.000,00	DNB Bank ASA 18/28 FRN C SUB	9.794.054,00	0,15				
40.000.000,00	Eika Boligkredit AS 16/20 FRN C COVID	40.171.256,00	0,62				
50.000.000,00	Entra ASA 1,18% CERT 365 120219	49.977.290,00	0,77				
25.000.000,00	Fredrikstad Energi AS 16/19 FRN	25.047.397,50	0,39				
86.000.000,00	Gjøvik komm 17/21 FRN	86.317.288,40	1,34				
80.000.000,00	Hafslund AS 14/19 FRN	80.085.000,00	1,24				
19.000.000,00	Hafslund AS 18/20 FRN	18.932.318,20	0,29				
10.000.000,00	KLP Boligkredit AS 14/21 FRN C COVID	10.003.422,00	0,15				
120.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 16/20 FRN	120.411.996,00	1,86				
24.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/21 FRN	23.954.587,20	0,37				
125.000.000,00	Larvik komm 18/21 FRN	124.725.950,00	1,93				
15.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2019	15.015.730,50	0,23				
50.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2021	49.184.290,00	0,76				
40.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-06-2021	39.291.480,00	0,61				
70.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 24-01-2020	69.906.683,00	1,08				
6.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 31-03-2020	5.981.863,20	0,09				
30.000.000,00	Lyse AS 17/20 FRN	29.967.657,00	0,46				
100.000.000,00	Lyse AS 18/20 FRN	99.800.320,00	1,54				
30.000.000,00	Møre Boligkredit AS 14/20 FRN C COVID	30.048.945,00	0,46				
25.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/21 FRN	24.967.210,00	0,39				
80.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	79.502.424,00	1,23				
24.000.000,00	NorgesGruppen ASA 14/21 FRN	24.048.105,60	0,37				
50.000.000,00	Olav Thon Eiendo ASA FRN CERT 365 180119	49.995.830,00	0,77				
170.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 26/04/2021	168.742.051,00	2,61				
24.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 26/08/2021	23.864.995,20	0,37				
50.000.000,00	Posten Norge AS 15/20 FRN	50.155.255,00	0,78				
105.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 17/20 FRN COVID	105.349.660,50	1,63				
115.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 18/21 FRN COVID	115.519.501,00	1,79				
25.000.000,00	Scania CV AB FRN 02-03-2020	25.033.297,50	0,39				
90.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	91.115.559,00	1,41				
40.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	39.602.336,00	0,61				
30.000.000,00	Spb Møre 17/20 FRN	30.099.915,00	0,47				
15.000.000,00	Spb Møre 17/21 FRN	15.017.826,00	0,23				
16.000.000,00	Spb Møre 17/27 FRN C SUB	15.920.571,20	0,25				
30.000.000,00	Statkraft AS 15/20 FRN	30.051.258,00	0,46				
50.000.000,00	Statnett SF 13/19 FRN	50.059.850,00	0,77				
20.000.000,00	Telemark fylke 17/22 FRN	20.107.840,00	0,31				
20.000.000,00	Trønderenergi AS 14/19 FRN	20.027.576,00	0,31				
5.000.000,00	Trønderenergi AS 16/21 FRN	5.073.759,50	0,08				
49.000.000,00	Tønsberg komm 18/21 FRN	48.918.052,40	0,76				

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
40.000.000,00	Jernbanepersonalets Spb 17/20 FRN	40.141.776,00	0,62	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 15/20 FRN	20.078.930,00	0,31
20.000.000,00	Jernbanepersonalets Spb 17/21 FRN	20.016.576,00	0,31	33.000.000,00	Spb 1 Østlandet 15/21 FRN	33.118.674,60	0,51
25.000.000,00	Jæren Spb 16/26 FRN C SUB	25.733.862,50	0,40	16.000.000,00	Spb 1 Østlandet 16/21 FRN	16.192.310,40	0,25
25.000.000,00	Jæren Spb 17/21 FRN	25.034.000,00	0,39	50.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 17/21 FRN	50.105.585,00	0,77
30.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 16/19 FRN	30.148.332,00	0,47	7.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 18/21 FRN	6.987.689,10	0,11
75.000.000,00	Kredittforeningen for Spb FRN 10/02/2020	75.310.282,50	1,16	20.000.000,00	Spb Sør FRN 30/01/2025 NOK	20.122.068,00	0,31
35.000.000,00	Kredittforeningen for Spb FRN 11/05/2020	35.112.080,50	0,54	10.000.000,00	Spb Sør FRN 03/06/2025 NOK	10.050.685,00	0,16
25.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 18/21 FRN	24.904.355,00	0,39	15.000.000,00	Spb Telemark 17/27 FRN C SUB	14.848.528,50	0,23
10.000.000,00	Landkredit Bank AS 18/28 FRN C SUB	9.820.047,00	0,15	17.000.000,00	Spb Vest 14/24 FRN C SUB	17.049.492,10	0,26
75.000.000,00	Landkredit Boligkred AS 14/20 FRN C COVD	75.368.820,00	1,17	15.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	15.053.022,00	0,23
10.000.000,00	Landkredit Boligkred AS 15/19 FRN C COVD	10.046.985,00	0,16	82.000.000,00	Spb Vest 18/21 FRN	81.892.342,20	1,27
10.000.000,00	Landkredit Boligkred AS 15/20 FRN C COVD	10.048.776,00	0,16	164.000.000,00	SSB Boligkredit AS 14/20 FRN C COVD	164.413.690,00	2,54
10.000.000,00	Lillestrøm Spb 17/20 FRN	10.007.219,00	0,15	50.000.000,00	Storebrand Bank ASA 18/21 FRN	49.767.525,00	0,77
41.000.000,00	Melhus Spb 16/20 FRN	41.576.841,30	0,64	15.000.000,00	Surnadal Spb 17/20 FRN	15.051.064,50	0,23
55.000.000,00	Møller Mobility Group AS 14/19 FRN	55.044.676,50	0,85	50.000.000,00	Tine SA 14/19 FRN	50.043.715,00	0,77
15.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisit AS 14/19 FRN	15.010.522,50	0,23	18.500.000,00	Totens Spb 14/24 FRN C SUB	18.553.770,25	0,29
35.000.000,00	OBOS Boligkredit AS 17/20 FRN C COVD	35.070.672,00	0,54	20.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 14/19 FRN C COVD	20.042.554,00	0,31
40.000.000,00	Pareto Bank ASA 16/20 FRN	40.459.108,00	0,63	30.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 18/21 FRN C COVD	29.956.509,00	0,46
50.000.000,00	Pareto Bank ASA 18/21 FRN	50.081.850,00	0,77	124.000.000,00	Verd Boligkredit AS 14/21 FRN C COVD	124.805.752,00	1,93
25.000.000,00	Randaberg komm 1,208% CERT 365 180619	24.961.487,50	0,39	100.000.000,00	Verd Boligkredit AS 18/20 FRN C COVD	100.053.060,00	1,55
20.000.000,00	Ringerikskraft AS 16/19 FRN	20.064.994,00	0,31	65.000.000,00	Wenaas Plaza Hotell AS 17/20 FRN	65.029.575,00	1,01
5.000.000,00	Rørosbanken Røros Spb 16/21 FRN	5.079.392,50	0,08		3.476.241.643,15	53,76	
42.000.000,00	Sandnes Spb 15/20 FRN	42.522.912,60	0,66	Summe Anleihen	3.476.241.643,15	53,76	
50.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 16/19 FRN	50.109.840,00	0,78	Summe an einem anderen regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.476.241.643,15	53,76	
50.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	50.174.760,00	0,78	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
25.000.000,00	Santander Consumer Bank AS FRN 26/02/2021	24.927.902,50	0,39	Anleihen			
20.000.000,00	Santander Consumer Bank AS FRN 27/08/2021	19.833.924,00	0,31	NOK			
15.000.000,00	Sbanken ASA 15/25 FRN C SUB	15.200.595,00	0,24	50.000.000,00	Posten Norge AS 1.65% 11-01-2019	49.999.230,00	0,77
20.000.000,00	Sbanken ASA 17/21 FRN	20.055.608,00	0,31	17.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 14/24 FRN C SUB	17.045.311,80	0,26
10.000.000,00	Sbanken ASA 17/27 FRN C SUB	9.993.559,00	0,15		67.044.541,80	1,04	
10.000.000,00	Selbu Spb FRN 02/07/2021	9.982.006,00	0,15	Summe Anleihen	67.044.541,80	1,04	
15.000.000,00	Selbu Spb FRN 13/09/2021	14.916.102,00	0,23	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	67.044.541,80	1,04	
30.000.000,00	Skagerrak Spb 18/21 FRN	29.934.336,00	0,46	Summe Wertpapieranlagen	6.373.992.259,55	98,58	
25.000.000,00	Skue Spb 18/21 FRN	24.903.800,00	0,39	Bankguthaben	114.075.339,09	1,76	
7.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 11/19 FRN	7.032.653,60	0,11	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(22.372.560,65)	(0,35)	
20.000.000,00	Spareskillingsbanken 16/19 FRN	20.063.514,00	0,31	Summe Nettovermögen	6.465.695.037,99	100,00	
40.000.000,00	Spareskillingsbanken 16/20 FRN	40.250.044,00	0,62				
3.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/28 FRN C SUB	2.958.037,50	0,05				
25.000.000,00	Spb 1 BV 15/20 FRN	25.434.842,50	0,39				
50.000.000,00	Spb 1 BV 17/21 FRN	50.099.710,00	0,77				
18.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 17/27 FRN C SUB	18.042.804,00	0,28				
57.000.000,00	Spb 1 Modum FRN 16/04/2021	56.928.544,80	0,88				
30.000.000,00	Spb 1 Modum FRN 22/06/2021	29.956.437,00	0,46				
50.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/20 FRN	50.082.980,00	0,77				
20.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/27 FRN C SUB	19.958.594,00	0,31				
60.000.000,00	Spb 1 Næringskredit AS 14/20 FRN C COVD	60.249.438,00	0,93				
15.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 16/20 FRN	15.133.300,50	0,23				
25.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 16/21 FRN	25.209.725,00	0,39				
12.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	11.929.596,00	0,18				
26.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 16/21 FRN	26.519.630,80	0,41				

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	87,70	Unternehmensanleihen	94,23
Niederlande	3,69	Hypothekenanleihen	4,35
Dänemark	3,42		
Schweden	2,17		
Finnland	1,62		
Summe	98,58	Summe	98,58

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

Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (vormals Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (in CNH)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
USD			
200.000,00	Bank of East Asia Ltd/ 5.500% MULTI Perp FC2020	1.340.329,35	5,61
200.000,00	Beijing Environment Bvi Co L 5.3% 18-10-2021	1.376.117,65	5,76
200.000,00	Capital Environment Holdings 5.625% 11-09-2021	1.368.754,37	5,73
200.000,00	China Aoyuan Group Ltd 7.5% 10-05-2021	1.349.014,17	5,65
200.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.875% 23-04-2021	1.344.479,15	5,63
300.000,00	FWD Ltd 6.250% MULTI Perp FC2022	2.021.302,17	8,46
200.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	1.168.588,50	4,89
200.000,00	HT Global IT Solutions Holdi 7% 14-07-2021	1.385.012,60	5,80
200.000,00	King Talent Management 5.600% MULTI Perp FC2022	1.218.347,41	5,10
200.000,00	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 09-08-2021	1.362.711,95	5,70
200.000,00	Logan Property Holdings Co L 6.875% 24-04-2021	1.344.896,33	5,63
200.000,00	New Metro Global Ltd 6.5% 23-04-2021	1.329.978,89	5,57
250.000,00	RH International Finance Ltd	1.371.725,61	5,74
250.000,00	Studio City Finance Ltd 8.5% 01-12-2020	1.718.512,50	7,19
200.000,00	Yingde Gases Investment Ltd 6.25% 19-01-2023	1.286.426,15	5,38
200.000,00	Yuzhou Properties Co Ltd 7.9% 11-05-2021	1.366.194,48	5,72
		22.352.391,28	93,57
	Summe Anleihen	22.352.391,28	93,57
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	22.352.391,28	93,57
	Summe Wertpapieranlagen	22.352.391,28	93,57
	Bankguthaben	2.120.397,27	8,88
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(583.337,13)	(2,44)
	Summe Nettovermögen	23.889.451,42	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	52,51
Britische Jungferninseln	29,65
Mauritius	5,80
Hongkong	5,61
Summe	93,57
Sektor	
Unternehmensanleihen	93,57
Summe	93,57

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (CNH)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
29.673.246,50	CNH	4.300.000,00	USD	103.080,83	22.01.2019
				103.080,83	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
715.000,00	USD	4.944.327,25	CNH	(27.408,22)	22.01.2019
				(27.408,22)	
				75.672,61	

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

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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				
503.895,00	Banco Bradesco SA-PREF	5.024.973,72	0,40	619.300,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	3.001.874,09	0,24	
1.590.000,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	12.922.660,24	1,04	4.187.300,00	Grupo Financiero Banorte	20.092.222,39	1,62	
2.851.160,00	Cielo	6.539.847,16	0,53			23.094.096,48	1,86	
1.291.990,00	Engie Brasil Energia	11.007.291,53	0,89	MYR				
		35.494.772,65	2,85	7.349.200,00	Tenaga Nasional	24.186.114,84	1,95	
						24.186.114,84	1,95	
CLP				PHP				
53.880.967,00	Enel Chile	5.199.427,77	0,42	31.804.700,00	Megaworld	2.872.916,72	0,23	
		5.199.427,77	0,42			2.872.916,72	0,23	
HKD				THB				
3.725.000,00	Beijing Enterprises Holdings	19.738.311,70	1,59	671.000,00	Bangkok Bank PCL Foreign Reg	4.265.878,28	0,34	
33.324.750,00	China Communications Construction	31.487.214,95	2,53	3.929.900,00	Bangkok Bank Public CO-NVDR	24.501.525,84	1,97	
23.777.701,00	China Communications Services	19.673.448,67	1,58	1.015.700,00	Electricity Generating	7.736.289,75	0,62	
31.040.000,00	China Construction Bank	25.602.941,26	2,06	2.479.900,00	Ratchaburi Electricity Generating Holding	3.865.323,16	0,31	
18.650.177,00	China Everbright International	16.716.898,25	1,34	5.535.200,00	Thai Union Group	2.753.999,94	0,22	
28.484.000,00	China Longyuan Power Group	19.384.911,17	1,56			43.123.016,97	3,47	
4.172.500,00	China Mobile	40.143.499,67	3,23	TRY				
8.154.000,00	China Overseas Land & Investment	28.006.485,70	2,25	10.117.158,00	Akbank T.A.S.	13.145.130,11	1,06	
17.346.000,00	China Petroleum & Chemical	12.380.745,01	1,00	3.647.495,55	Enka Insaat ve Sanayi	3.152.539,89	0,25	
16.502.500,00	China Railway Construction	22.883.117,78	1,84	8.613.299,00	Haci Omer Sabanci Holding	12.250.025,24	0,99	
18.214.000,00	China Railway Group	16.581.754,89	1,33	3.336.568,00	KOC Holding	8.966.927,90	0,72	
4.334.000,00	China Resources Land	16.656.779,31	1,34	6.855.212,00	Turk Telekomunikasyon	5.043.361,64	0,41	
7.902.500,00	China State Construction International Holdings	6.276.109,59	0,50	5.341.174,00	Turkcell İletisim Hizmetleri	12.354.148,09	0,99	
75.078.000,00	China Telecom	38.344.962,33	3,08			54.912.132,87	4,42	
1.145.500,00	ENN Energy Holdings	10.157.877,54	0,82	TWD				
708.500,00	Hengan International Group	5.156.444,40	0,41	4.874.092,00	Hon Hai Precision Industry	11.227.046,21	0,90	
50.903.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	36.332.126,33	2,92	4.869.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	35.721.102,21	2,87	
4.792.000,00	Jiangsu Expressway	6.681.516,99	0,54			46.948.148,42	3,78	
3.416.000,00	Mint Group	11.013.234,17	0,89	USD				
1.710.400,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	3.476.773,35	0,28	971.299,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	7.780.104,99	0,63	
5.722.800,00	Sinopharm Group	24.040.311,77	1,93	89.666,00	Credicorp	19.908.541,98	1,60	
7.130.000,00	Skyworth Digital Holdings	1.538.550,88	0,12	1.009.777,00	Infosys ADR	9.502.001,57	0,76	
3.508.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	2.660.612,69	0,21	540.074,00	SK Telecom ADR	14.490.185,42	1,17	
8.930.000,00	Zhejiang Expressway	7.742.065,88	0,62			51.680.833,96	4,16	
643.069,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	3.563.550,63	0,29	ZAR				
		426.240.244,91	34,28	1.029.350,00	Absa Group	11.609.647,46	0,93	
IDR				978.385,00	Aspen Pharmacare Holdings	9.193.648,07	0,74	
9.100.600,00	Astra International	5.205.238,33	0,42	1.009.655,00	Foschini Group	11.698.557,04	0,94	
9.917.283,00	Bank Negara Indonesia Persero	6.068.901,17	0,49	3.546.946,00	Netcare	6.533.945,48	0,53	
34.735.200,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	8.840.678,06	0,71	870.645,00	Remgro	11.817.348,48	0,95	
74.728.400,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	19.487.298,51	1,57	1.021.361,00	Sanlam	5.680.753,29	0,46	
		39.602.116,07	3,19	6.457.520,00	Steinhoff International Holdings	774.137,26	0,06	
INR				788.986,00	Vodacom Group	7.258.836,17	0,58	
6.095.864,00	Bharat Electronics	7.679.313,02	0,62	1.433.294,00	Woolworths Holdings	5.503.409,41	0,44	
1.947.895,00	HCL Technologies	26.906.145,43	2,16			70.070.282,66	5,64	
1.024.958,00	Infosys	9.674.082,56	0,78	Summe Aktien				
2.221.021,00	IRB Infrastructure Developers	5.222.095,50	0,42				1.185.384.637,09	95,34
2.801.511,00	NTPC	5.981.024,34	0,48	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				
10.965.722,00	Power Grid Corp of India	31.201.613,91	2,51					
1.653.715,00	Reliance Infrastructure	7.489.861,53	0,60	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
744.946,00	UPL	8.090.744,17	0,65					
		102.244.880,46	8,22	Aktien				
KRW				CNY				
1.082.741,00	BNK Financial Group	7.112.842,44	0,57	1.022.106,00	Changchun Eurasia Group	2.737.744,05	0,22	
335.297,00	DB Insurance	21.155.191,36	1,70	2.688.602,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	9.735.153,84	0,78	
59.837,00	E-MART	9.786.948,70	0,79	2.827.633,00	Dong-E-E-Jiao	16.288.635,56	1,31	
351.915,00	Hankook Tire	12.663.039,44	1,02	5.113.808,00	Shandong Hi-speed	3.396.443,84	0,27	
70.166,00	Hyundai Department Store	5.684.729,20	0,46	12.759.752,00	Shanghai International Port Group	9.626.915,73	0,77	
170.994,00	Hyundai Glovis	19.769.023,31	1,59	1.777.403,00	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	5.408.035,40	0,43	
364.018,00	Hyundai Greenfood	4.665.235,03	0,38	1.580.404,00	Zhejiang Hangmin	1.882.940,52	0,15	
185.573,00	Hyundai Mobis	31.599.704,47	2,54			49.075.868,94	3,95	
74.105,00	KT&G	6.741.059,88	0,54					
194.400,00	LG	12.178.339,24	0,98					
1.224.342,00	Samsung Electronics	42.464.727,77	3,42					
173.547,00	Samsung Fire & Marine Insurance	41.839.262,64	3,37					
182.401,00	SK Telecom	44.055.548,83	3,54					
		259.715.652,31	20,89					

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
TWD			
790.000,00	Hu Lane Associate	2.110.127,89	0,17
		2.110.127,89	0,17
	Summe Aktien	51.185.996,83	4,12
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	51.185.996,83	4,12
	Summe Wertpapieranlagen	1.236.570.633,92	99,46
	Bankguthaben	4.946.523,47	0,40
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.788.000,32	0,14
	Summe Nettovermögen	1.243.305.157,71	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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
China	25,52	Verschiedene Banken	14,11
Republik Korea	22,05	Drahtlose Telekommunikationsdienste	9,52
Indien	8,99	Integrierte Telekommunikationsdienste	6,64
Hongkong	8,41	Bau- und Ingenieurwesen	6,63
Südafrika	5,57	Stromversorger	5,48
Türkei	4,42	Sach- und Unfallversicherung	5,07
Kaimaninseln	3,96	Immobilienentwicklung	3,82
Taiwan, Provinz Chinas	3,95	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,71
Brasilien	3,48	Autoteile und -zubehör	3,60
Thailand	3,47	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	3,42
Indonesien	3,19	Pharmazeutika	3,27
Malaysia	1,95	Halbleiter	2,87
Bermuda	1,94	Erneuerbare Elektrizität	2,44
Mexiko	1,86	Gasversorger	2,40
Chile	0,42	Gesundheitswesen: Vertrieb	2,21
Philippinen	0,23	Industriekonglomerate	1,95
Niederlande	0,06	Branchenübergreifende Holdings	1,94
Summe	99,46	Wasserversorger	1,67
		Straßen- und Schienennetze	1,65
		Luftfracht und Logistik	1,59
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	1,41
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,34
		Reifen und Gummi	1,02
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,00
		Bekleidung-Einzelhandel	0,94
		Kaufhäuser	0,90
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,90
		Großmärkte	0,79
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,77
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,65
		Luftfahrt und Verteidigung	0,62
		Regionale Banken	0,57
		Tabak	0,54
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,53
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,53
		Lebens- und Krankenversicherung	0,46
		Automobilhersteller	0,42
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,41
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,38
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,29
		Flughafendienste	0,24
		Warenhäuser	0,22
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,22
		Textilien	0,15
		Unterhaltungselektronik	0,12
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,06
		Summe	99,46

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 31.12.2018 (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				11.693.703,70	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	1.667.393,13	0,02
Anleihen				313.794.528,80	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2047 SDO E	43.945.206,95	0,41
CHF				84.354.153,50	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	12.177.650,52	0,11
11.580.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	11.609.136,71	0,11	33.161.109,27	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	4.778.368,01	0,04
3.240.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 07-02-2020	2.958.929,27	0,03	438.802.659,32	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	63.493.942,71	0,59
11.130.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.698.908,36	0,10	2.863.966,02	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	424.190,82	0,00
3.000.000,00	Depfa ACS Bank DAC 2.375% 15-02-2019	2.669.176,50	0,02	42.315.656,86	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2044 SDO E	6.271.752,20	0,06
2.500.000,00	HSH Nordbank AG 3% 14-06-2019	2.246.953,98	0,02	3.922.767,96	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	590.731,80	0,01
19.500.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	17.983.063,25	0,17	34.970,41	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	5.387,98	0,00
14.950.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	14.292.516,14	0,13	15.419,10	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	2.504,71	0,00
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	13.865.669,74	0,13	739.962,26	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	104.841,57	0,00
		76.324.353,95	0,70	1.274.142,05	Nykredit Realkredit CF 6% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	180.569,50	0,00
DKK				95.807.504,49	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2022 IO CITA-6M SDO	12.874.850,51	0,12
200.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2019 SDO A E	26.878.513,48	0,25	500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	67.196,28	0,00
110.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2019 SDO AR E	14.784.900,49	0,14	70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO AR T	9.407.479,72	0,09
480.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2020 SDO A E	65.404.140,53	0,60	325.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	44.755.105,09	0,41
50.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2021 SDO A E	6.885.394,69	0,06	400.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	55.472.460,28	0,51
100.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2022 SDO A E	13.868.115,07	0,13	553.719,37	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S	80.103,64	0,00
339.500.000,00	BRFkredit 2% 04-01-2019 SDO E	45.736.381,71	0,42	25.699.000,63	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	3.709.994,53	0,03
44.902.985,64	BRFkredit 2% 10-01-2047 SDO E	6.068.931,71	0,06	17.941.388,05	Realkredit Danmark 3.5% 07-01-2044 SDRO S	2.659.156,17	0,02
16.769.559,83	BRFkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	2.348.485,11	0,02	5.831.764,87	Realkredit Danmark 4% 01-01-2038 RO	881.723,10	0,01
27.422.923,06	BRFkredit 3% 10-01-2046 SDO E	3.968.046,84	0,04	68.847,50	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO	10.715,84	0,00
294,01	BRFkredit CF 5.09% 10-01-2019 DKK SWAP 10Y FIX SDO	40,14	0,00			947.481.362,00	8,74
89.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2021 SDRO A 2	12.305.158,54	0,11	EUR			
8.200.000,00	Nordea Kredit 2% 04-01-2019 SDRO A 2	1.104.747,03	0,01	26.400.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	26.373.832,32	0,24
150.000.000,00	Nordea Kredit 2% 10-01-2019 SDRO A 2	20.461.457,02	0,19	5.800.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	5.837.479,60	0,05
684.343.547,51	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	92.539.320,88	0,85	25.300.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.75% 18-01-2027	25.399.931,21	0,23
10.174.728,50	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2036 SDRO 2	1.450.804,03	0,01	17.000.000,00	Bayerische Landesbank 0.25% 04-09-2024	16.957.877,06	0,16
272.069.095,54	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	38.101.788,31	0,35	8.800.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 10-02-2023	8.876.450,44	0,08
16.726.724,16	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 IO SDRO 2	2.414.166,39	0,02	61.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	61.182.390,00	0,56
9.801.926,92	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	1.417.336,42	0,01	7.900.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	7.902.654,40	0,07
50.969,65	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	8.066,32	0,00	7.000.000,00	BPCE SFH SA 1% 08-06-2029	6.976.732,00	0,06
12.087,45	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2	2.027,05	0,00	14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	14.982.508,66	0,14
89.019.741,60	Nordea Kredit FRN 07-01-2019 IO CIBOR 6M SDRO A 2	11.948.626,90	0,11	14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.375% 29-11-2023	15.449.117,18	0,14
150.000.000,00	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	20.137.686,79	0,19	10.000,00	Bundesobligation 0.25% 11-10-2019	10.069,00	0,00
47.115.779,62	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	6.331.535,54	0,06	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.797,06	0,00
390.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2021 SDO A H	53.585.263,35	0,49	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	11.044,68	0,00
386.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	53.155.247,01	0,49	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	10.488,02	0,00
451.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2019 SDO A H	60.835.119,88	0,56	21.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.75% 11-01-2027	21.429.041,51	0,20
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	13.796.935,22	0,13	4.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	4.484.117,88	0,04
396.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2019 SDO A H	53.613.342,44	0,49	7.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	7.722.514,80	0,07
221.500.000,00	Nykredit Realkredit 2% 07-01-2019 SDO H	30.020.330,34	0,28	24.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	23.271.591,20	0,21
47.090.855,76	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	6.299.997,03	0,06	14.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	14.786.875,53	0,14
138.206.302,52	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	18.448.130,68	0,17	27.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	27.429.895,04	0,25
				27.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	26.858.304,00	0,25
				10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024	10.036.427,00	0,09

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
19.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 10-02-2023	19.634.393,34	0,18	20.000.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.625% 18-04-2025	20.055.240,00	0,18
15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 12-11-2021	15.275.521,20	0,14	19.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	19.329.687,00	0,18
13.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 11-01-2028	12.842.824,54	0,12	14.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	14.086.156,00	0,13
19.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	19.294.120,00	0,18	13.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	13.489.065,00	0,12
104.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	104.224.920,00	0,96	7.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.25% 28-06-2023	6.991.594,40	0,06
20.000.000,00	Cooperative Rabobank UA 0.625% 26-04-2026	20.054.000,00	0,18	25.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	24.974.750,00	0,23
10.000.000,00	Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024	9.985.412,40	0,09	9.600.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 25-01-2022	9.600.031,39	0,09
9.650.000,00	Coventry Building Society 0.625% 03-11-2021	9.783.980,60	0,09	18.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 09-03-2023	18.121.326,48	0,17
18.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	17.912.808,00	0,17	7.400.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.25% 22-03-2021	7.446.076,32	0,07
45.222.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 0.75% 17-09-2021	46.152.940,09	0,43	14.200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	14.273.840,00	0,13
30.200.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	30.167.444,40	0,28	15.000.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.1% 29-11-2021	15.039.604,80	0,14
330.000,00	de Volksbank NV 0.75% 24- 10-2031	311.667,84	0,00	23.150.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 18- 01-2023	23.662.827,60	0,22
33.500.000,00	Depfa ACS Bank DAC 4.875% 21-05-2019	34.133.954,00	0,31	7.000.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.375% 28-06-2024	6.960.868,04	0,06
22.000.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.25% 10-12-2024	21.882.119,82	0,20	8.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.125% 02-03-2022	8.006.400,00	0,07
22.900.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.05% 08-09-2021	22.965.622,70	0,21	12.000.000,00	Westpac Banking Corp 0.5% 16-01-2025	11.913.676,56	0,11
17.200.000,00	DNB Boligkredit AS 0.25% 23-01-2023	17.233.648,02	0,16			1.348.338.171,34	12,43
18.500.000,00	DZ HYP AG 0.75% 30-06-2027	18.610.741,19	0,17		NOK		
11.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.375% 20-04-2023	11.062.321,49	0,10	50.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	5.094.279,95	0,05
21.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.375% 26-02-2025	20.805.462,30	0,19			5.094.279,95	0,05
25.400.000,00	Eika Boligkredit AS 0.625% 28-10-2021	25.844.299,59	0,24	1.309.500.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	132.656.226,37	1,22
27.750.000,00	Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023	29.915.680,21	0,28	500.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09- 2022	56.087.298,70	0,52
5.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	5.013.042,10	0,05	900.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03-2023	89.357.242,33	0,82
23.000.000,00	HSBC SFH France SA 0.5% 17-04-2025	23.058.805,25	0,21			278.100.767,40	2,56
18.000.000,00	HSH Nordbank AG 0.375% 27-04-2023	18.052.705,26	0,17		USD		
12.400.000,00	HSH Nordbank AG 0.625% 17-07-2019	12.450.349,46	0,11	15.000.000,00	DNB Boligkredit AS 2.5% 28- 03-2022	12.889.945,30	0,12
1.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.5% 11- 02-2021	1.011.708,39	0,01	20.000.000,00	SR-Boligkredit AS 2.5% 12- 04-2022	17.099.154,34	0,16
10.800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	10.817.557,56	0,10	290.726.500,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2025	244.905.131,35	2,26
34.000.000,00	ING Bank NV 0.875% 11-04-2028	34.064.600,00	0,31	147.986.500,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	123.007.198,14	1,13
30.900.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	31.986.115,84	0,29	135.753.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	114.773.858,15	1,06
20.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	20.886.886,80	0,19	84.446.400,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	71.151.210,72	0,66
10.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.375% 24-01-2025	9.974.860,00	0,09	41.271.500,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2024	35.326.821,76	0,33
14.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.25% 12-04-2023	14.527.088,32	0,13	110.811.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	94.362.529,97	0,87
13.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.25% 22-04-2022	13.075.452,00	0,12	172.340.400,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	150.784.217,21	1,39
20.500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	20.568.822,19	0,19	53.844.900,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	47.587.407,82	0,44
4.000.000,00	Nationwide Building Society 0.75% 26-10-2022	4.073.184,00	0,04			911.887.474,76	8,41
3.100.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	3.110.576,08	0,03		Summe Anleihen	3.567.226.409,40	32,90
10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.175% 14-09-2026	9.708.619,70	0,09		Aktien		
13.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.2475% 23-03-2022	13.105.141,79	0,12		AUD		
15.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.274% 25-03-2021	15.115.459,50	0,14	277.537,00	Ansell	3.769.841,86	0,03
10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.375% 23-07-2021	10.124.229,40	0,09	437.579,00	Automotive Holdings Group	420.699,24	0,00
6.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 10-03-2021	6.007.179,66	0,06	155.149,00	Brickworks	1.590.127,26	0,01
13.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	13.005.590,13	0,12	357.066,00	Flight Centre Travel Group	9.444.932,63	0,09
10.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	10.052.300,00	0,09	1.146.409,00	JB Hi-Fi	15.642.560,96	0,14
500.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.375% 01-03-2023	502.734,00	0,00	263.986,00	Sonic Healthcare	3.597.164,43	0,03
				1.178.517,00	Westpac Banking	18.186.990,03	0,17
						52.652.316,41	0,49
					BRL		
				756.237,00	Banco Bradesco SA-PREF	6.583.208,50	0,06
				4.311.080,00	Cielo	8.632.131,20	0,08
						15.215.339,70	0,14

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
CAD				HKD			
267.000,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	7.639.136,89	0,07	35.037.000,00	China Communications Construction	28.898.826,28	0,27
255.700,00	Atco Ltd/Canada	6.289.911,62	0,06	64.269.780,00	China Construction Bank	46.276.542,39	0,43
101.900,00	Badger Daylighting	2.099.732,67	0,02	6.218.367,00	China Everbright International	4.865.584,66	0,04
1.748.996,00	Bank of Nova Scotia/The	76.136.926,04	0,70	4.200.000,00	China Longyuan Power Group	2.495.158,11	0,02
256.500,00	CAE	4.128.030,78	0,04	7.325.566,00	China Mobile	61.524.205,42	0,57
473.900,00	Canadian Utilities	9.424.912,55	0,09	11.280.000,00	China Overseas Land & Investment	33.820.727,95	0,31
649.100,00	Canadian Western Bank	10.750.111,37	0,10	43.030.000,00	China Petroleum & Chemical	26.810.488,39	0,25
216.139,00	Choice Properties Real Estate Investment Trust	1.598.629,39	0,01	18.408.000,00	China Railway Construction	22.282.196,63	0,21
873.776,00	Cominar Real Estate Investment Trust	6.361.906,59	0,06	4.202.000,00	China Resources Land	14.097.565,30	0,13
236.800,00	Empire	4.327.008,62	0,04	92.460.000,00	China Telecom	41.222.606,80	0,38
335.600,00	IGM Financial	6.657.197,64	0,06	2.885.000,00	CK Infrastructure Holdings	19.068.743,73	0,18
361.800,00	Laurentian Bank of Canada	8.814.045,28	0,08	1.568.600,00	ENN Energy Holdings	12.142.441,84	0,11
497.500,00	Metro	15.027.937,14	0,14	1.889.500,00	Hengan International Group	12.004.479,20	0,11
1.061.104,00	National Bank of Canada	38.180.288,44	0,35	102.326.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	63.755.752,62	0,59
136.500,00	North West Co	2.730.456,52	0,03	1.189.500,00	Power Assets Holdings	7.225.743,15	0,07
483.600,00	Open Text	13.724.696,50	0,13	5.850.400,00	Sinopharm Group	21.453.740,82	0,20
972.900,00	Power Corp of Canada	15.264.706,63	0,14	2.741.500,00	Technic Industries	12.711.685,87	0,12
838.200,00	Power Financial	13.898.019,94	0,13	1.747.000,00	Tong Ren Tang Technologies	1.997.845,21	0,02
863.900,00	Royal Bank of Canada	51.875.889,68	0,48	3.384.500,00	Yue Yuen Industrial Holdings	9.449.826,18	0,09
613.100,00	TELUS - Non-Canadian customer	17.726.091,56	0,16			442.104.160,55	4,08
1.768.571,00	TransCanada	55.338.721,28	0,51	IDR			
		367.994.357,13	3,39	6.881.800,00	Astra International	3.436.356,29	0,03
CHF				38.879.600,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	8.638.992,69	0,08
14.661,00	Helvetia Holding	7.472.510,76	0,07	84.719.500,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	19.287.453,17	0,18
269.647,00	Nestle	19.090.240,81	0,18			31.362.802,15	0,29
412.417,00	Roche Holding	89.057.408,88	0,82	INR			
		115.620.160,45	1,07	2.178.090,00	Axis Bank	16.882.416,61	0,16
DKK				2.511.775,00	HCL Technologies	30.286.743,13	0,28
461.989,00	Novo Nordisk B	18.430.639,82	0,17	5.450.574,00	Infosys	44.908.842,18	0,41
		18.430.639,82	0,17	10.019.133,00	Power Grid Corp of India	24.886.044,13	0,23
EUR				5.651.369,00	Reliance Infrastructure	22.343.576,26	0,21
172.741,00	Air Liquide	18.733.761,45	0,17			139.307.622,31	1,28
1.344.552,00	Bayer	81.426.069,12	0,75	JPY			
46.150,00	Bertrandt	3.163.582,50	0,03	313.300,00	ABC-Mart	15.133.211,10	0,14
14.115,00	Christian Dior	4.712.998,50	0,04	57.100,00	Aeon Delight	1.669.364,00	0,02
246.898,00	CNP Assurances	4.572.550,96	0,04	127.900,00	Aica Kogyo	3.739.258,41	0,03
591.441,00	Danone	36.379.535,91	0,34	588.900,00	Air Water	7.789.739,03	0,07
139.316,00	Eurocommercial Properties	3.758.745,68	0,03	131.800,00	BML	2.954.877,87	0,03
109.497,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	6.839.182,62	0,06	264.100,00	Chugoku Electric Power Co	2.996.151,19	0,03
465.836,00	Glanbia	7.639.710,40	0,07	924.000,00	Daicel	8.302.362,51	0,08
267.814,00	Heineken	20.675.240,80	0,19	81.100,00	Daiichikoshio	3.350.358,76	0,03
185.350,00	Henkel	15.893.762,50	0,15	321.500,00	Denka	7.943.437,49	0,07
5.103.956,00	Hera	13.586.730,87	0,13	486.700,00	Electric Power Development	10.076.341,40	0,09
743.084,00	Industria de Diseno Textil	16.607.927,40	0,15	67.900,00	Fuyo General Lease	3.020.820,48	0,03
199.530,00	IPSOS	4.098.346,20	0,04	483.800,00	Hankyu Hanshin Holdings	14.028.971,87	0,13
672.671,00	Italgas	3.360.664,32	0,03	177.400,00	Hitachi Transport System	4.397.190,95	0,04
1.119.195,00	Koninklijke Ahold Delhaize	24.706.229,63	0,23	319.800,00	Hoya	16.806.428,18	0,15
176.435,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	33.619.689,25	0,31	529.900,00	Itochu Techno-Solutions	8.941.606,38	0,08
368.840,00	Prosegur Cia de Seguridad	1.631.010,48	0,02	177.300,00	Izumi	7.197.749,89	0,07
222.997,00	Rubis SCA	10.454.099,36	0,10	42.800,00	Kaken Pharmaceutical	1.654.221,76	0,02
520.629,00	Sanofi	39.390.790,14	0,36	3.191.900,00	KDDI	66.539.605,77	0,61
286.415,00	Siemens	27.891.092,70	0,26	634.400,00	Keisei Electric Railway	17.337.590,18	0,16
6.518.211,00	Snam	24.893.047,81	0,23	904.700,00	Kuraray	11.140.467,21	0,10
231.969,00	Software	7.327.900,71	0,07	48.600,00	Kureha	2.351.368,40	0,02
42.034,00	Sopra Steria	3.390.042,10	0,03	293.000,00	Maeda Road Construction	5.311.905,94	0,05
1.337.847,00	Vinci	96.351.740,94	0,89	107.800,00	Modac	1.946.638,52	0,02
28.393,00	Viscofan	1.366.271,16	0,01	56.000,00	NEC Networks & System Integration	1.085.982,74	0,01
		512.470.723,51	4,73	177.600,00	Nippon Express	8.634.983,25	0,08
GBP				2.228.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	79.354.415,01	0,73
3.045.209,00	British American Tobacco	86.198.895,13	0,79	616.700,00	Nippon Television Holdings	7.922.296,36	0,07
1.331.476,00	Britvic	11.944.888,65	0,11	158.300,00	Otsuka	3.798.000,12	0,04
497.995,00	Daily Mail & General Trust	3.199.923,80	0,03	232.900,00	Sawai Pharmaceutical	9.676.945,46	0,09
421.734,00	Dunelm Group	2.544.949,59	0,02	672.800,00	Sekisui Chemical	8.717.803,18	0,08
348.222,00	Greggs	4.931.305,26	0,05	359.600,00	Stanley Electric	8.827.653,51	0,08
1.041.454,00	Halfords Group	2.967.748,42	0,03	97.200,00	Taishan	2.260.248,05	0,02
692.959,00	IG Group Holdings	4.413.968,24	0,04	552.200,00	Takeda Pharmaceutical	16.253.680,95	0,15
2.299.229,00	Imperial Brands	61.074.260,79	0,56	248.100,00	Tokyo Century	9.520.089,06	0,09
2.542.600,00	Informa	17.798.221,23	0,16	192.800,00	Toshiba Plant Systems & Services	3.098.632,19	0,03
2.425.775,00	Meggitt	12.568.348,72	0,12	165.200,00	USS	2.426.688,71	0,02
265.018,00	Reckitt Benckiser Group	17.766.524,98	0,16	196.900,00	Valor Holdings	4.139.069,05	0,04
2.608.113,00	Rightmove	12.687.059,66	0,12	64.500,00	Yaoko	3.074.525,37	0,03
316.016,00	Spectris	8.048.226,79	0,07			393.420.680,30	3,63
2.465.247,00	SSE	29.649.456,74	0,27				
462.690,00	WH Smith	8.893.349,69	0,08				
3.412.411,00	WPP	32.977.962,75	0,30				
		317.665.090,44	2,93				

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	KRW						
75.046,00	E-MART	10.714.983,45	0,10	737.482,00	Fastenal	33.682.561,51	0,31
46.692,00	Hyundai Department Store	3.302.265,55	0,03	155.333,00	FedEx	21.798.553,66	0,20
124.307,00	Hyundai Glovis	12.545.454,01	0,12	37.717,00	Forward Air	1.794.401,38	0,02
182.996,00	Hyundai Mobis	27.201.714,91	0,25	487.104,00	General Mills	16.392.003,18	0,15
465.242,00	KT&G	36.944.180,99	0,34	281.534,00	GEO Group	4.775.178,42	0,04
2.446.180,00	Samsung Electronics	74.062.857,32	0,68	167.754,00	Hanover Insurance Group	16.540.364,32	0,15
23.320,00	Samsung Fire & Marine Insurance	4.907.744,14	0,05	249.632,00	Henry Schein	17.232.681,78	0,16
276.899,00	SK Telecom	58.382.305,85	0,54	198.705,00	Hershey	18.499.313,26	0,17
		228.061.506,22	2,10	364.146,00	Hibbett Sports	4.485.269,15	0,04
	MXN			86.106,00	Hubbell	7.434.633,57	0,07
1.633.400,00	Grupo Financiero Banorte	6.841.831,93	0,06	3.940.216,00	Infosys ADR	32.366.490,03	0,30
		6.841.831,93	0,06	913.269,00	International Business Machines	90.549.599,13	0,84
	MYR			88.889,00	Intuit	15.345.971,43	0,14
8.807.160,00	Tenaga Nasional	25.301.594,44	0,23	155.048,00	John Wiley & Sons	6.350.532,21	0,06
		25.301.594,44	0,23	1.103.739,00	Johnson & Johnson	123.703.941,84	1,14
	PHP			918.478,00	Kellogg	45.885.815,61	0,42
183.470,00	PLDT	3.426.428,16	0,03	32.379,00	Laboratory Corp of America	3.556.305,52	0,03
		3.426.428,16	0,03	175.878,00	Mastercard	28.708.853,66	0,26
	SEK			199.244,00	Matthews International	6.950.190,09	0,06
466.018,00	Castellum	7.432.356,97	0,07	643.691,00	McKesson	62.377.144,68	0,58
300.465,00	Intrum	6.034.383,56	0,06	223.205,00	MEDNAX	6.353.904,30	0,06
		13.466.740,53	0,12	1.230.002,00	Medtronic	97.096.661,99	0,90
	SGD			922.875,00	Merck	61.388.045,20	0,57
11.165.900,00	Ascendas Real Estate Investment Trust	18.397.688,57	0,17	50.271,00	Meredith	2.207.790,16	0,02
1.817.900,00	CapitaLand Mall Trust	2.633.994,32	0,02	346.981,00	Microsoft	30.583.275,86	0,28
9.878.700,00	ComfortDelGro	13.616.787,57	0,13	272.982,00	Monmouth Real Estate Investment	2.938.211,40	0,03
		34.648.470,46	0,32	702.741,00	Monster Beverage	30.108.269,71	0,28
	THB			78.471,00	Multi-Color	2.345.464,66	0,02
3.341.200,00	Bangkok Bank Public CO LTD	18.184.443,81	0,17	95.394,00	National Fuel Gas	4.227.797,47	0,04
		18.184.443,81	0,17	471.019,00	NIKE	30.344.552,65	0,28
	TRY			114.869,00	Old Dominion Freight Line	12.382.849,15	0,11
10.120.996,00	Akbank T.A.S.	11.479.304,07	0,11	3.434.404,00	Oracle	135.751.223,01	1,25
10.945.437,00	Haci Omer Sabanci Holding	13.588.969,25	0,13	520.585,00	Paychex	29.502.316,17	0,27
2.356.897,00	KOC Holding	5.529.301,24	0,05	675.105,00	PepsiCo	64.814.323,33	0,60
2.541.800,00	Türk Telekomunikasyon	1.632.399,85	0,02	2.396.118,00	Pfizer	90.946.017,99	0,84
6.449.625,00	Turkcell İletişim Hizmetleri	13.022.563,71	0,12	1.032.506,00	PG&E	21.771.360,91	0,20
		45.252.538,12	0,42	387.584,00	Philip Morris International	22.678.849,10	0,21
	TWD			337.846,00	PPG Industries	30.055.332,33	0,28
8.970.743,00	Hon Hai Precision Industry	18.037.906,42	0,17	419.037,00	Procter & Gamble	33.510.523,04	0,31
9.771.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	62.576.319,54	0,58	90.097,00	Prosperity Bancshares	4.845.599,22	0,04
		80.614.225,96	0,74	607.092,00	Public Service Enterprise Group	27.096.690,71	0,25
	USD			44.393,00	Regal Beloit	2.698.728,58	0,02
352.057,00	Accenture	43.253.024,58	0,40	62.488,00	Reinsurance Group of America	7.521.688,57	0,07
124.428,00	Alphabet INC-CL A	113.686.710,15	1,05	401.386,00	Ross Stores	28.703.715,42	0,26
145.920,00	American Financial Group	11.464.187,54	0,11	181.996,00	ScanSource	5.477.912,00	0,05
702.234,00	Amgen	119.261.162,81	1,10	157.060,00	Signature Bank/New York NY	13.896.906,85	0,13
348.369,00	Anthem	79.158.876,46	0,73	534.820,00	Silgan Holdings	10.885.014,48	0,10
267.533,00	AO Smith	10.032.925,42	0,09	311.147,00	Simon Property Group	45.584.916,54	0,42
502.873,00	Apple	69.328.037,27	0,64	517.121,00	SK Telecom ADR	12.111.524,13	0,11
3.982.880,00	AT&T	98.394.224,86	0,91	148.592,00	Sonoco Products	6.816.384,81	0,06
263.516,00	Automatic Data Processing	29.959.690,92	0,28	729.311,00	Southern	27.891.506,26	0,26
127.130,00	AutoZone	93.265.289,40	0,86	985.724,00	Starbucks	55.225.670,19	0,51
721.170,00	Check Point Software Technologies	64.962.273,57	0,60	408.870,00	Target	23.442.522,52	0,22
309.502,00	Chevron	29.492.591,69	0,27	453.852,00	Texas Instruments	37.344.585,25	0,34
77.195,00	Choice Hotels International	4.837.027,73	0,04	558.720,00	Texas Roadhouse	29.059.000,21	0,27
824.443,00	Chubb	92.422.827,75	0,85	1.578.026,00	TJX Cos	60.817.815,09	0,56
2.133.095,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	14.915.185,71	0,14	561.410,00	Toro	27.253.293,34	0,25
468.699,00	Cigna	78.053.082,33	0,72	20.292,00	USANA Health Sciences	2.055.859,22	0,02
124.455,00	Cinemark Holdings	3.908.944,10	0,04	1.648.812,00	Verizon Communications	79.464.807,96	0,73
3.286.195,00	Cisco Systems	123.782.737,21	1,14	258.312,00	Visa	29.510.096,92	0,27
489.865,00	Coca-Cola	20.218.076,26	0,19	241.165,00	VMware	28.473.280,38	0,26
2.425.236,00	Cognizant Technology Solutions	134.181.360,98	1,24	1.803.121,00	Walgreens Boots Alliance	107.930.694,68	1,00
334.584,00	Colgate-Palmolive	17.427.984,23	0,16	251.882,00	Walmart	20.400.342,21	0,19
1.628.391,00	Comcast	48.188.603,76	0,44	910.097,00	Walt Disney	86.457.427,69	0,80
78.037,00	Crane	4.863.901,02	0,04	283.563,00	WEC Energy Group	17.020.463,47	0,16
175.773,00	Credicorp	34.068.246,07	0,31	298.162,00	Wolverine World Wide	8.370.555,58	0,08
2.241.525,00	CVS Health	128.419.786,24	1,18	49.137,00	Woodward	3.149.263,28	0,03
280.670,00	Deluxe	9.280.938,96	0,09	395.860,00	Xcel Energy	16.949.878,27	0,16
4.447.143,00	eBay	109.591.765,71	1,01	709.494,00	Xilinx	52.545.476,95	0,48
124.150,00	Edwards Lifesciences	16.548.998,34	0,15	603.811,00	Zimmer Biomet Holdings	54.612.070,94	0,50
176.409,00	EnerSys	11.714.401,52	0,11			3.937.378.676,90	36,31
193.341,00	Estee Lauder Cos	21.976.283,60	0,20		ZAR		
301.895,00	Eversource Energy	16.977.064,25	0,16	1.407.773,00	Absa Group	13.860.360,31	0,13
466.442,00	Expeditors International of Washington	27.293.097,06	0,25	954.575,00	Aspen Pharmacare Holdings	7.830.221,92	0,07
454.649,00	Exxon Mobil	27.301.562,39	0,25	1.122.374,00	Foschini Group	11.352.272,82	0,10
197.649,00	F5 Networks	28.097.542,43	0,26	4.379.656,00	Netcare	7.042.824,32	0,06
				346.576,00	Remgro	4.106.419,77	0,04
				3.153.315,00	SA Corporate Real Estate	644.638,63	0,01
				1.735.522,00	Sanlam	8.426.412,33	0,08

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 31.12.2018 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
385.300,00	Shoprite Holdings	4.457.640,40	0,04
9.369.166,00	Steinhoff International Holdings	980.480,75	0,01
796.959,00	Vodacom Group	6.400.584,01	0,06
2.390.052,00	Woolworths Holdings	8.011.056,86	0,07
		73.112.912,12	0,67
	Summe Aktien	6.872.533.261,42	63,38
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	10.439.759.670,82	96,28
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
68.433.500,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	61.796.733,84	0,57
		61.796.733,84	0,57
	Summe Anleihen	61.796.733,84	0,57
	Aktien		
	CNY		
5.013.779,00	Dong-E-E-Jiao	25.212.319,50	0,23
10.798.485,00	Shanghai International Port Group	7.112.032,23	0,07
1.490.902,00	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	3.959.940,54	0,04
		36.284.292,27	0,33
	Summe Aktien	36.284.292,27	0,33
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98.081.026,11	0,90
	Summe Wertpapieranlagen	10.537.840.696,93	97,18
	Bankguthaben	261.720.380,86	2,41
	Sonstige Nettovermögenswerte	43.599.727,40	0,40
	Summe Nettovermögen	10.843.160.805,19	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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	41,41	Rückversicherungen	0,38
Dänemark	8,91	Spedition/Transport	0,36
Frankreich	6,66	Regionale Banken	0,35
Japan	3,63	Autoteile und -zubehör	0,33
Kanada	3,46	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,33
Deutschland	3,32	Industriekonglomerate	0,31
Schweden	2,94	Handelsgesellschaften und Großhändler	0,31
Vereinigtes Königreich	2,85	Großmärkte	0,29
China	2,69	Schienerverkehr	0,29
Schweiz	2,34	Gasversorger	0,28
Republik Korea	2,21	Warenhäuser	0,28
Norwegen	1,96	Spezialchemikalien	0,28
Irland	1,70	Anwendungssoftware	0,27
Indien	1,58	Landwirtschafts- & Landmaschinen	0,25
Österreich	1,30	Industriegase	0,24
Hongkong	1,11	Rohstoffchemikalien	0,20
Australien	1,03	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,20
Niederlande	0,96	Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,20
Singapur	0,86	Brauereien	0,19
Taiwan, Provinz Chinas	0,74	Gesundheitswesen: Produkte	0,19
Südafrika	0,67	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,17
Israel	0,60	Mehrsparversicherungen	0,17
Bermuda	0,58	Branchenübergreifende Holdings	0,16
Polen	0,43	Luftfahrt und Verteidigung	0,15
Türkei	0,42	Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,14
Italien	0,39	Wasserversorger	0,14
Kaimaninseln	0,35	Baumaterialien	0,13
Luxemburg	0,33	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,13
Jersey	0,30	Verschiedene Support-Leistungen	0,12
Indonesien	0,29	Haushaltsgeräte	0,12
Brasilien	0,28	Spezialfinanzdienstleister	0,12
Malaysia	0,23	Spezialgeschäfte	0,12
Finnland	0,20	Gewerbliche Druckanstalten	0,11
Spanien	0,18	Verlage	0,11
Thailand	0,17	Kaufhäuser	0,10
Mexiko	0,06	Metall- und Glasverpackungen	0,10
Philippinen	0,03	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,09
		Verschiedene Chemikalien	0,08
		Hausbau	0,08
		Rundfunk	0,07
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,07
		Industriemaschinen	0,07
		Schifffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,07
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,07
		Immobilien: REOC	0,07
		Flughafendienste	0,06
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,06
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,06
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,06
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,06
		Papierverpackungen	0,06
		Technologievertrieb	0,05
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,04
		Investmentbanken und Broker	0,04
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,04
		Automobilhersteller	0,03
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,03
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,02
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,02
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,02
		Baumaterialien	0,01
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,01
Summe	97,18	Summe	97,18
Sektor			
Hypothekenanleihen	14,33		
Staatsanleihen	8,94		
Unternehmensanleihen	7,30		
Pharmazeutika	5,27		
Verschiedene Banken	3,79		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,62		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,11		
Kündbare Hypothekenanleihen	2,90		
Systemsoftware	2,46		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,06		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,04		
Stromversorger	1,98		
Tabak	1,91		
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,55		
Bau- und Ingenieurwesen	1,48		
Halbleiter	1,41		
Kommunikationsanlagen	1,40		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,34		
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,32		
Bekleidung-Einzelhandel	1,22		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,17		
Alkoholfreie Getränke	1,17		
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,16		
Biotechnologie	1,10		
Sach- und Unfallversicherung	1,05		
Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,01		
Arzneimittel-Einzelhandel	1,00		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,93		
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,91		
Filme und Entertainment	0,86		
Restaurants	0,82		
Haushaltsprodukte	0,78		
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,77		
Öl- und Gaslagerung und Transport	0,74		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,73		
Mehrspar-Versorger	0,68		
Luftfracht und Logistik	0,58		
Lebensmitteleinzelhandel	0,54		
Werbung	0,51		
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,49		
Kabel und Satellitenübertragung	0,44		
Schuhe	0,44		
Immobilienentwicklung	0,44		
Lebens- und Krankenversicherung	0,39		

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

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					
19.905.474,60	AUD	12.543.403,66	EUR	(300.122,88)	31.01.2019
153.012.258,30	CHF	135.679.087,02	EUR	121.214,57	31.01.2019
204.745,59	EUR	332.686,79	AUD	118,05	31.01.2019
2.899.739,46	EUR	3.280.239,16	CHF	(11.516,82)	31.01.2019
950.331,82	EUR	860.132,90	GBP	(9.978,06)	31.01.2019
834.618,68	EUR	8.336.905,26	NOK	(2.839,85)	31.01.2019
73.291,35	EUR	315.482,49	PLN	59,73	31.01.2019
703.414,93	EUR	7.253.223,99	SEK	(4.741,42)	31.01.2019
400.657,99	EUR	630.622,63	SGD	(2.913,23)	31.01.2019
20.233.050,41	EUR	23.198.017,40	USD	31.997,65	31.01.2019
34.153.749,38	GBP	38.008.740,79	EUR	122.702,02	31.01.2019
316.107.993,28	NOK	31.914.808,00	EUR	(161.222,86)	31.01.2019
10.104.599,63	PLN	2.351.505,62	EUR	(5.968,68)	31.01.2019
294.306.470,52	SEK	28.621.652,66	EUR	112.440,36	31.01.2019
38.213.404,84	SGD	24.432.294,61	EUR	22.583,64	31.01.2019
702.940.076,85	USD	615.268.631,97	EUR	(3.142.453,43)	31.01.2019
				(3.230.641,21)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
418.457.282,50	USD	358.919.131,00	EUR	5.946.594,51	15.01.2019
64.083.505,46	EUR	73.521.000,00	USD	86.971,27	05.02.2019
196.446.000,00	USD	171.622.798,91	EUR	(626.040,82)	05.02.2019
44.100.000,00	AUD	285.491.823,75	SEK	(824.613,30)	13.03.2019
100.929.150,00	CAD	65.904.306,38	EUR	(1.505.973,66)	13.03.2019
449.609.308,82	EUR	688.554.176,00	CAD	10.273.983,77	13.03.2019
3.560.890,56	EUR	456.612.000,00	JPY	(64.874,97)	13.03.2019
9.522.000,00	GBP	1.346.315.294,00	JPY	(73.894,24)	13.03.2019
23.266.000,00	GBP	250.527.131,68	NOK	819.302,27	13.03.2019
356.000.000,00	JPY	2.776.267,47	EUR	50.580,11	13.03.2019
352.725.038,38	NOK	57.068.000,00	AUD	375.312,48	13.03.2019
49.080.000,00	NZD	293.400.092,76	SEK	(38.105,37)	13.03.2019
351.525.760,76	SEK	54.064.760,00	AUD	1.159.863,68	13.03.2019
24.875.000,00	AUD	15.501.692,43	EUR	(261.629,22)	25.03.2019
31.824.000,00	CAD	20.953.152,43	EUR	(664.418,90)	25.03.2019
5.470.913,57	EUR	8.722.000,00	AUD	127.268,42	25.03.2019
309.251,70	EUR	275.000,00	GBP	2.784,14	25.03.2019
7.919.726,71	EUR	1.016.354.000,00	JPY	(150.213,22)	25.03.2019
19.531,90	EUR	315.000,00	ZAR	692,81	25.03.2019
27.708.000,00	GBP	31.374.831,03	EUR	(496.434,53)	25.03.2019
2.741.000,00	HKD	304.673,51	EUR	(1.036,52)	25.03.2019
433.852.000,00	JPY	3.359.422,10	EUR	85.416,71	25.03.2019
694.000,00	ZAR	41.544,75	EUR	(37,83)	25.03.2019
				14.221.497,59	
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
169.027.287,08	EUR	192.686.384,33	USD	1.018.705,98	15.01.2019
148.800.000,00	USD	127.438.025,64	EUR	2.305.282,87	15.01.2019
26.285.680,21	EUR	30.854.000,00	USD	(610.529,49)	18.01.2019
5.803.000,00	USD	4.911.598,84	EUR	147.028,53	18.01.2019
79.572.540,48	EUR	93.575.000,00	USD	(1.914.096,57)	31.01.2019
419.218.944,58	EUR	479.194.000,00	USD	2.103.913,64	05.02.2019
848.524.000,00	USD	741.704.921,72	EUR	(3.105.894,52)	05.02.2019
169.999.000,00	DKK	22.791.977,34	EUR	(19.649,74)	28.02.2019
145.246.000,00	AUD	11.275.464.410,00	JPY	(467.067,64)	13.03.2019
18.916.768,70	CAD	14.171.000,00	USD	(226.900,46)	13.03.2019
194.744.830,91	CHF	197.872.000,00	USD	1.204.970,89	13.03.2019
43.832.627,53	EUR	5.612.969.863,00	JPY	(737.586,61)	13.03.2019
279.928.382,82	EUR	2.883.328.081,00	SEK	(1.510.887,74)	13.03.2019
46.427.000,00	EUR	53.370.013,93	USD	115.293,25	13.03.2019
43.925.033,00	GBP	48.500.909,51	EUR	473.631,81	13.03.2019
9.667.324.000,00	JPY	75.599.265,89	EUR	1.164.785,89	13.03.2019
525.432.813,66	SEK	81.097.200,00	AUD	1.558.493,87	13.03.2019
2.060.875.855,00	SEK	200.077.167,35	EUR	1.083.223,47	13.03.2019
103.065.000,00	USD	90.197.465,63	EUR	(763.406,17)	13.03.2019
32.577.000,00	AUD	20.329.857,81	EUR	(371.063,39)	25.03.2019
56.446.000,00	CAD	37.017.470,15	EUR	(1.031.379,79)	25.03.2019
13.238.000,00	CHF	11.682.243,96	EUR	73.200,45	25.03.2019
14.513.216,37	EUR	23.134.000,00	AUD	339.876,34	25.03.2019

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
15.709.621,23	EUR	23.849.000,00	CAD	505.189,57	25.03.2019
11.349.161,09	EUR	12.865.000,00	CHF	(75.059,42)	25.03.2019
8.940.057,07	EUR	66.713.000,00	DKK	1.973,18	25.03.2019
19.017.620,59	EUR	16.940.000,00	GBP	139.194,56	25.03.2019
66.863.021,24	EUR	608.952.000,00	HKD	(594.854,53)	25.03.2019
28.315.292,24	EUR	3.654.200.000,00	JPY	(699.495,09)	25.03.2019
5.247.948,54	EUR	50.001.000,00	NOK	237.269,64	25.03.2019
1.553.308,99	EUR	15.967.000,00	SEK	(5.076,80)	25.03.2019
23.182,95	EUR	383.000,00	ZAR	276,58	25.03.2019
25.138.000,00	GBP	27.975.256,17	EUR	39.441,43	25.03.2019
49.521.000,00	HKD	5.530.454,11	EUR	(44.735,67)	25.03.2019
4.464.851.996,00	JPY	34.800.558,92	EUR	650.750,80	25.03.2019
134.055.000,00	SEK	13.055.621,69	EUR	28.190,99	25.03.2019
1.561.000,00	SGD	995.972,09	EUR	(207,60)	25.03.2019
1.194.000,00	ZAR	72.716,60	EUR	(1.306,49)	25.03.2019
				1.011.496,02	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
154.354.295,29	EUR	179.561.000,00	USD	(2.210.389,29)	15.01.2019
29.994.730,47	EUR	34.217.000,00	USD	210.520,89	05.02.2019
260.731.000,00	USD	229.333.138,47	EUR	(2.379.953,95)	05.02.2019
40.000.000,00	EUR	5121.314.800,00	JPY	(670.317,08)	25.02.2019
3.238.774,34	EUR	415.058.000,00	JPY	(57.026,92)	13.03.2019
14.901.000,00	AUD	9.404.989,53	EUR	(275.744,27)	25.03.2019
11.130.000,00	CAD	7.352.648,81	EUR	(256.965,64)	25.03.2019
15.243.000,00	CHF	13.528.359,10	EUR	7.483,29	25.03.2019
81.552.851,38	EUR	133.663.000,00	AUD	(339.205,06)	25.03.2019
428.121.321,11	EUR	651.975.000,00	CAD	12.467.280,92	25.03.2019
208.248.788,59	EUR	238.653.000,00	CHF	(3.678.642,69)	25.03.2019
10.347.171,09	EUR	77.156.000,00	DKK	9.959,16	25.03.2019
422.651.726,73	EUR	375.065.000,00	GBP	4.669.623,76	25.03.2019
559.497,25	EUR	4.976.000,00	HKD	8.280,69	25.03.2019
21.851.654,59	EUR	2.836.694.000,00	JPY	(672.133,00)	25.03.2019
663.104,18	EUR	6.805.000,00	SEK	(1.065,82)	25.03.2019
770.190,31	EUR	13.118.000,00	ZAR	(14.385,47)	25.03.2019
48.489.000,00	GBP	54.340.896,93	EUR	(303.281,78)	25.03.2019
23.190.000,00	HKD	2.590.408,06	EUR	(21.522,33)	25.03.2019
6.645.371.000,00	JPY	51.584.988,85	EUR	1.179.987,20	25.03.2019
21.547.000,00	SEK	2.100.023,74	EUR	2.969,47	25.03.2019
3.682.000,00	SGD	2.324.166,87	EUR	24.605,73	25.03.2019
288.000,00	ZAR	17.296,07	EUR	(71,33)	25.03.2019
				7.700.006,48	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
427.962.464,06	USD	367.392.391,00	EUR	5.761.143,96	15.01.2019
808.104.684,87	EUR	953.608.000,00	USD	(23.180.249,19)	18.01.2019
138.620.000,00	USD	117.654.917,33	EUR	3.057.710,72	31.01.2019
85.578.520,36	EUR	98.969.000,00	USD	(569.536,84)	05.02.2019
35.831.000,00	USD	31.275.037,12	EUR	(85.871,36)	05.02.2019
62.480.624.217,00	JPY	483.907.444,00	EUR	12.277.257,68	25.02.2019
61.202.000,00	AUD	4.966.291.371,00	JPY	(1.906.513,33)	13.03.2019
27.249.000,00	EUR	45.342.553,99	NZD	827.107,04	13.03.2019
834.218.000,00	JPY	6.596.057,98	EUR	28.059,65	13.03.2019
470.973.806,42	NOK	6.075.997.000,00	JPY	(1.020.043,50)	13.03.2019
3.012.000,00	AUD	1.906.305,32	EUR	(60.977,60)	25.03.2019
1.702.204,27	EUR	1.535.000,00	GBP	(8.459,83)	25.03.2019
9.094.593,90	EUR	1.157.891.000,00	JPY	(99.108,58)	25.03.2019
44.982.498,87	EUR	72.110.000,00	SGD	(1.017.354,74)	25.03.2019
186.000,00	GBP	213.017,89	EUR	(5.737,24)	25.03.2019
6.533.000,00	HKD	730.253,08	EUR	(6.556,58)	25.03.2019
609.136.000,00	JPY	4.699.503,17	EUR	137.125,18	25.03.2019
5.768.000,00	SEK	560.784,10	EUR	2.175,34	25.03.2019
11.246.000,00	SGD	7.201.068,67	EUR	(27.245,79)	25.03.2019
				(5.897.075,01)	
Gegenpartei: Merrill Lynch International					
15.055.455,06	EUR	17.472.000,00	USD	(178.906,34)	15.01.2019
110.727.000,00	USD	95.578.049,80	EUR	968.120,38	15.01.2019
949.944.502,27	EUR	1.090.914.061,00	USD	355.351,55	05.02.2019
410.938.000,00	USD	357.779.346,36	EUR	(77.211,23)	05.02.2019
338.251.000,00	EUR	2.522.456.094,85	DKK	359.734,00	25.02.2019
657.100.000,00	EUR	4.899.462.449,00	DKK	789.417,62	28.02.2019
16.336.000,00	CAD	1.320.540.163,00	JPY	(62.351,34)	13.03.2019
645.217.905,79	EUR	1.022.141.302,00	AUD	18.445.313,13	13.03.2019
487.500.823,60	EUR	62.813.262.368,00	JPY	(11.274.658,33)	13.03.2019
351.260.538,75	EUR	586.339.898,00	NZD	9.589.375,98	13.03.2019
844.584.183,40	EUR	969.130.790,00	USD	3.624.181,59	13.03.2019
10.690.000,00	GBP	13.559.377,73	USD	152.781,40	13.03.2019
127.202.341.839,00	JPY	987.231.741,70	EUR	22.832.167,73	13.03.2019
261.057.319,00	USD	227.507.870,83	EUR	(976.255,37)	13.03.2019
3.034.000,00	AUD	1.869.309,74	EUR	(10.465,56)	25.03.2019
7.197.000,00	CAD	4.769.058,18	EUR	(180.782,30)	25.03.2019
5.072.000,00	CHF	4.497.200,15	EUR	6.758,47	25.03.2019

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
9.135.322,57	EUR	13.815.000,00	CAD	327.884,20	25.03.2019
2.269.636,75	EUR	2.557.000,00	CHF	(988,85)	25.03.2019
7.173.148,36	EUR	6.456.000,00	GBP	(21.660,44)	25.03.2019
1.529.397,59	EUR	13.859.000,00	HKD	(5.855,13)	25.03.2019
26.788.682,00	EUR	276.817.604,00	SEK	(228.935,55)	25.03.2019
1.156.000,00	GBP	1.299.166,28	EUR	(10.887,47)	25.03.2019
5.599.000,00	HKD	624.673,91	EUR	(4.440,87)	25.03.2019
1.526.000,00	SGD	977.407,54	EUR	(3.972,42)	25.03.2019
535.000,00	ZAR	32.220,28	EUR	(223,02)	25.03.2019
				44.413.491,83	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
791.915.597,77	EUR	929.857.000,00	USD	(18.919.754,29)	14.01.2019
4.287.000,00	USD	3.690.945,20	EUR	46.133,63	18.01.2019
1.303.823.177,41	EUR	1.542.621.000,00	USD	(39.518.868,82)	31.01.2019
				(58.392.489,48)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
644.531.874,48	EUR	748.130.926,00	USD	(8.344.025,44)	04.01.2019
570.928.952,87	EUR	662.898.000,00	USD	(7.071.760,32)	15.01.2019
5.526.925,36	EUR	6.301.000,00	USD	34.214,20	18.01.2019
66.495.460,36	EUR	76.265.000,00	USD	110.412,00	05.02.2019
133.142.000,00	USD	116.090.983,96	EUR	(197.219,00)	05.02.2019
136.000.000,00	DKK	18.217.070,16	EUR	908,41	28.02.2019
485.979.000,00	EUR	557.264.829,62	USD	2.012.580,97	04.03.2019
13.239.282,82	CAD	9.906.000,00	USD	(148.501,96)	13.03.2019
138.374.639,08	EUR	1.348.261.460,00	NOK	3.179.475,15	13.03.2019
393.000,00	AUD	243.378,57	EUR	(2.599,74)	25.03.2019
643.000,00	CAD	416.197,07	EUR	(6.260,37)	25.03.2019
5.741.000,00	CHF	5.075.452,56	EUR	22.592,15	25.03.2019
7.882.000,00	DKK	1.056.165,61	EUR	(149,82)	25.03.2019
1.323.394,68	EUR	2.106.000,00	AUD	33.128,56	25.03.2019
488.044,46	EUR	754.000,00	CAD	7.341,09	25.03.2019
2.387.524,69	EUR	2.701.000,00	CHF	(10.980,84)	25.03.2019
432.555,99	EUR	383.000,00	GBP	5.731,64	25.03.2019
355.014,59	EUR	3.216.000,00	HKD	(1.242,83)	25.03.2019
970.790,53	EUR	125.205.000,00	JPY	(23.351,77)	25.03.2019
7.935.000,00	GBP	9.018.563,94	EUR	(175.652,67)	25.03.2019
29.618.000,00	HKD	3.284.401,90	EUR	(3.432,82)	25.03.2019
1.500.225.000,00	JPY	11.654.480,93	EUR	257.463,79	25.03.2019
				(10.321.329,62)	
				(7.264.402,19)	
				(10.495.043,40)	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.310.000,00)	USD	1.388.401,13	(919.518,97)	468.882,16	20.12.2023
					1.388.401,13	(919.518,97)	468.882,16	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(22.944.000,00)	USD	1.393.098,54	(931.578,49)	461.520,05	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(22.947.000,00)	USD	1.419.248,30	(957.667,91)	461.580,39	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(22.362.000,00)	USD	1.382.900,56	(933.087,48)	449.813,08	20.12.2023
CDX-NAHYS31V1-5Y	Verkauf	5,00%	(25.230.000,00)	USD	1.572.420,17	(1.064.917,09)	507.503,08	20.12.2023
					5.767.667,57	(3.887.250,97)	1.880.416,60	
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS30V1-5Y	Verkauf	5,00%	(238.031.725,00)	EUR	25.993.550,53	(10.983.481,31)	15.010.069,22	20.12.2023
					25.993.550,53	(10.983.481,31)	15.010.069,22	
					33.149.619,23	(15.790.251,25)	17.359.367,98	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2019	29.03.2019	CAD	2.009,00	275.172.730,00	193.143,48	2.266.784,10
EURO STOXX 50 3/2019	15.03.2019	EUR	(5.326,00)	(158.395.240,00)	0,00	2.043.176,79
EURO-BOBL FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(25.415,00)	(3.367.995.800,00)	0,00	(9.599.482,50)
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	6.671,00	1.090.975.340,00	0,00	8.408.769,33
EURO-BUND FUTURE 3/2019	11.03.2019	EUR	(50,00)	(8.177.000,00)	0,00	(63.231,05)
FTSE 100 IDX FUT 3/2019	18.03.2019	GBP	(1.174,00)	(78.311.670,00)	(52.477,71)	159.232,35
MSCI EmgMkt 3/2019	15.03.2019	USD	(11.218,00)	(546.989.680,00)	(2.399.205,63)	825.457,96
NIKKEI 225 MINI 3/2019	08.03.2019	JPY	(5.095,00)	(10.139.050.000,00)	404.772,78	3.176.908,46
S&P500 EMINI FUT 3/2019	15.03.2019	USD	(6.458,00)	(807.976.525,00)	(4.580.441,72)	11.343.841,63
SPI 200 FUTURES 3/2019	21.03.2019	AUD	(626,00)	(87.029.650,00)	433.392,28	(539.911,60)
US 10YR NOTE (CBT)3/2019	29.03.2019	USD	38.931,00	4.738.632.656,25	3.186.051,47	86.714.101,60
					(2.814.765,05)	104.735.647,07

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 410.000,00 EUR gezahlt.
BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.620.000,00 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 31.12.2018 (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	42.399.000,00	4,81
18.000.000,00	Hexagon AB 1.125% 24-05-2021	18.086.760,00	2,05
16.000.000,00	Investment AB Latour 0.36% 16-11-2020	15.940.320,00	1,81
57.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 1% 02-10-2024	57.477.090,00	6,52
40.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.75% 25-05-2023	40.078.000,00	4,55
41.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.75% 15-09-2021	42.698.220,00	4,85
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 1.935% MULTI 17-09-2025	20.269.800,00	2,30
30.000.000,00	SBAB Bank AB 2.250% MULTI 10-11-2025	30.440.400,00	3,45
32.000.000,00	Scania CV AB 0.33% 23-02-2021	31.718.080,00	3,60
122.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	140.168.240,00	15,91
20.000.000,00	Swedbank AB 1.587% MULTI 08-05-2028	19.651.800,00	2,23
95.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	97.473.800,00	11,06
87.000.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	91.652.760,00	10,40
24.000.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	25.774.320,00	2,93
26.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	30.497.480,00	3,46
46.000.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	52.819.500,00	5,99
15.000.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 01-06-2022	16.901.700,00	1,92
65.500.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	92.457.180,00	10,49
		866.504.450,00	98,35
	Summe Anleihen	866.504.450,00	98,35
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	866.504.450,00	98,35
	Summe Wertpapieranlagen	866.504.450,00	98,35
	Bankguthaben	11.357.555,03	1,29
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.201.361,99	0,36
	Summe Nettovermögen	881.063.367,02	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	91,23
Norwegen	4,81
Finnland	2,30
Summe	98,35
Sektor	
Staatsanleihen	52,78
Hypothekenanleihen	25,30
Unternehmensanleihen	20,26
Summe	98,35

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
SW 2YR STDS FUT 3/2019	20.03.2019	SEK	50,00	55.848.800,00	(21.720,00)	34.740,00
SWEDISH 10YR FUT 3/2019	20.03.2019	SEK	6,00	9.072.818,40	(7.446,00)	40.116,00
					(29.166,00)	74.856,00

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2018 (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							
Anleihen							
SEK							
10.000.000,00	BillrudKorsnas AB FRN 08-06-2021	9.999.200,00	0,54	35.000.000,00	Volvofinans Bank AB FRN 27-03-2019	35.004.200,00	1,88
25.000.000,00	Danske Bank A/S FRN 05-06-2024	25.087.750,00	1,35	10.000.000,00	Volvofinans Bank AB FRN 27-09-2019	10.032.700,00	0,54
35.000.000,00	DNB Bank ASA FRN 28-05-2025	35.088.200,00	1,88	46.000.000,00	AAK AB FRN 10-12-2021	45.971.940,00	2,47
57.000.000,00	Essity AB FRN 02-04-2019	57.030.780,00	3,06			1.716.111.170,00	92,16
22.000.000,00	Essity AB FRN 10-06-2019	22.022.440,00	1,18	Summe Anleihen		1.716.111.170,00	92,16
10.000.000,00	Fabege AB FRN 10-06-2021	9.891.200,00	0,53	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
17.000.000,00	Hexagon AB 1.125% 24-05-2021	17.081.940,00	0,92			1.716.111.170,00	92,16
20.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2019	20.068.400,00	1,08	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
9.000.000,00	Husqvarna AB FRN 03-05-2019	9.016.380,00	0,48	Anleihen			
7.000.000,00	ICA Gruppen AB 0.465% 15-01-2021	6.972.350,00	0,37	SEK			
25.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 15-01-2021	25.079.500,00	1,35	14.000.000,00	Fabege CP 14-01-2019	14.000.728,64	0,75
46.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 17-06-2019	46.149.500,00	2,48	10.000.000,00	Fastighets AB Balder CP 11-01-2019	10.000.479,58	0,54
30.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 09-12-2019	30.029.400,00	1,61	26.000.000,00	Hexagon CP 22-01-2019	26.001.146,76	1,40
31.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 15-04-2020	31.079.980,00	1,67			50.002.354,98	2,69
26.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 16-06-2020	26.122.980,00	1,40	Summe Anleihen		50.002.354,98	2,69
25.000.000,00	Industrivarden AB FRN 24-02-2021	25.252.250,00	1,36	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
30.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-03-2020	30.073.500,00	1,62			50.002.354,98	2,69
15.000.000,00	Investor AB 5.25% 04-09-2019	15.496.650,00	0,83	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
65.000.000,00	L E Lundbergforetagen AB 3.05% 20-03-2019	65.382.200,00	3,51	Anleihen			
10.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 09-06-2020	10.046.800,00	0,54	SEK			
35.000.000,00	Lifco AB 0.355% 06-12-2019	34.932.800,00	1,88	85.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 06-02-2020	85.201.450,00	4,58
16.000.000,00	Lifco AB FRN 03-04-2020	16.016.160,00	0,86			85.201.450,00	4,58
30.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 17-09-2025	30.177.000,00	1,62	Summe Anleihen		85.201.450,00	4,58
65.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1.25% 19-05-2021	66.733.550,00	3,58	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
35.000.000,00	Norsk Hydro ASA 17/19 0,125% SEK	34.906.550,00	1,87			85.201.450,00	4,58
60.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 25-08-2025	60.477.600,00	3,25	Summe Wertpapieranlagen			
26.000.000,00	Sampo Oyj 1.25% 28-05-2020	26.285.740,00	1,41			1.851.314.974,98	99,43
55.000.000,00	Sampo Oyj FRN 28-05-2020	55.201.850,00	2,96	Bankguthaben			
28.000.000,00	Sandvik AB FRN 14-01-2021	28.350.000,00	1,52			9.511.870,10	0,51
19.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 10-11-2025	19.232.940,00	1,03	Sonstige Nettovermögenswerte			
20.000.000,00	Scania CV AB FRN 11-10-2019	20.076.000,00	1,08			1.185.690,71	0,06
25.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-03-2020	25.113.000,00	1,35	Summe Nettovermögen			
54.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 08-04-2019	54.061.560,00	2,90			1.862.012.535,79	100,00
26.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2020	26.080.860,00	1,40				
40.000.000,00	Sparbanken Skane AB 0.5% 15-02-2021	39.907.600,00	2,14				
20.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 15-12-2021	20.721.800,00	1,11				
40.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 1.75% 18-05-2022	40.896.000,00	2,20				
31.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB FRN 17-09-2020	31.151.280,00	1,67				
170.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-09-2021	173.612.500,00	9,32				
87.000.000,00	Tele2 AB FRN 11-05-2021	88.880.940,00	4,77				
15.000.000,00	Trelleborg Treasury AB FRN 10-07-2019	15.004.800,00	0,81				
30.000.000,00	Vasakronan AB FRN 27-05-2020	29.999.100,00	1,61				
40.000.000,00	Volkswagen Financial Service FRN 12-04-2019	40.030.400,00	2,15				
40.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 08-06-2020	40.077.200,00	2,15				
50.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 15-04-2019	50.074.500,00	2,69				
40.000.000,00	Volvofinans Bank AB FRN 11-06-2020	40.129.200,00	2,16				

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (vormals Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	82,92	Unternehmensanleihen	85,40
Finnland	9,24	Hypothekenanleihen	14,02
Norwegen	3,76		
Niederlande	2,15		
Dänemark	1,35		
Summe	99,43	Summe	99,43

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 31.12.2018 (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	254.570,99	0,33	425.000,00	Constellation Brands Inc 4.25% 01-05-2023	430.659,36	0,56
		254.570,99	0,33	215.000,00	Constellation Brands Inc 4.75% 15-11-2024	222.131,53	0,29
USD				85.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	88.092,69	0,11
209.000,00	Abbott Laboratories 3.75% 30-11-2026	205.742,93	0,27	320.000,00	Diageo Capital PLC FRN 18-05-2020	318.697,60	0,41
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 3.5% 26-05-2022	290.368,66	0,38	55.000,00	Digital Realty Trust LP 2.75% 01-02-2023	52.438,31	0,07
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.5% 15-05-2021	150.271,61	0,19	190.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	179.237,37	0,23
290.000,00	Air Lease Corp 2.125% 15-01-2020	285.722,10	0,37	190.000,00	Discover Bank 7% 15-04-2020	197.733,62	0,26
200.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06-12-2027	183.964,22	0,24	410.000,00	Dow Chemical Co/The 3.5% 01-10-2024	394.518,68	0,51
460.000,00	Allergan Funding SCS 3.45% 15-03-2022	451.889,27	0,59	560.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	566.168,61	0,73
568.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	589.300,00	0,76	280.000,00	eBay Inc 2.15% 05-06-2020	276.337,12	0,36
165.000,00	Altria Group Inc 5.375% 31-01-2044	152.744,53	0,20	240.000,00	Estee Lauder Cos Inc/The 1.8% 07-02-2020	237.320,57	0,31
255.000,00	Amazon.com Inc 3.875% 22-08-2037	245.457,45	0,32	310.000,00	Eversource Energy 2.75% 15-03-2022	304.096,56	0,39
500.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	424.229,82	0,55	320.000,00	Florida Power & Light Co 2.75% 01-06-2023	312.461,42	0,41
440.000,00	Anadarko Petroleum Corp 10-10-2036	182.662,32	0,24	185.000,00	Ford Motor Co 7.125% 15-11-2025	193.304,98	0,25
290.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 3.5% 01-12-2022	281.525,92	0,37	345.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC FRN 14-05-2021	342.637,87	0,44
185.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 5.5% 15-10-2019	186.871,07	0,24	340.000,00	Goldman Sachs Group In 5.000% MULTI Perp FC2022	286.235,80	0,37
475.000,00	Anglo American Capital PLC 4.125% 15-04-2021	473.370,75	0,61	625.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 5.25% 27-07-2021	647.162,64	0,84
580.000,00	Apple Inc 1.55% 08-02-2019	579.545,02	0,75	100.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	112.598,33	0,15
515.000,00	Ashland LLC 4.75% 15-08-2022	504.700,00	0,65	165.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 3.5% 05-10-2021	165.246,61	0,21
195.000,00	AT&T Inc FRN 12-06-2024	189.073,74	0,25	420.000,00	Huntington National Bank/The 3.55% 06-10-2023	417.517,99	0,54
285.000,00	AutoNation Inc 4.5% 01-10-2025	274.696,76	0,36	500.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	519.277,64	0,67
650.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	658.125,00	0,85	225.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	227.812,50	0,30
452.000,00	Bank of America Corp 3.004% MULTI 20-12-2023	438.426,51	0,57	90.000,00	John Deere Capital Corp 3.65% 12-10-2023	90.787,59	0,12
510.000,00	Bank of America Corp 3.3% 11-01-2023	501.261,84	0,65	460.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.540% MULTI 01-05-2028	437.076,81	0,57
155.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	148.188,51	0,19	370.000,00	Kroger Co/The 1.5% 30-09-2019	364.845,74	0,47
400.000,00	Bank of America Corp 5.49% 15-03-2019	401.815,27	0,52	285.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	270.485,02	0,35
200.000,00	Bank of America Corp 5.875% 07-02-2042	232.227,43	0,30	315.000,00	Lennar Corp 4.5% 15-06-2019	314.212,50	0,41
405.000,00	Bank of America Corp 6.11% 29-01-2037	447.294,02	0,58	350.000,00	Lennar Corp 8.375% 15-01-2021	371.875,00	0,48
475.000,00	Bank of New York Mello 4.625% MULTI Perp FC2026	425.718,75	0,55	490.000,00	Level 3 Financing Inc 5.25% 15-03-2026	448.350,00	0,58
325.000,00	Bank of New York Mellon 2.661% MULTI 16-05-2023	315.390,33	0,41	485.000,00	Liberty Property LP 3.25% 01-10-2026	451.437,17	0,59
655.000,00	Barclays Bank PLC 5.14% 14-10-2020	661.751,20	0,86	409.000,00	Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	386.128,52	0,50
735.000,00	Baxter International Inc 2.6% 15-08-2026	668.753,72	0,87	405.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	401.705,81	0,52
430.000,00	BB&T Corp 2.75% 01-04-2022	422.010,03	0,55	575.000,00	Marriott International Inc/M 2.3% 15-01-2022	551.906,87	0,72
175.000,00	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15-03-2022	175.000,00	0,23	320.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.7% 28-03-2019	319.177,00	0,41
595.000,00	Becton Dickinson and Co 2.675% 15-12-2019	589.562,06	0,76	475.000,00	Microsoft Corp 1.85% 06-02-2020	471.080,22	0,61
475.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	469.798,75	0,61	500.000,00	MidAmerican Energy Co 3.1% 01-05-2027	484.950,37	0,63
355.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10-01-2028	327.846,05	0,43	455.000,00	Molson Coors Brewing Co 2.1% 15-07-2021	438.243,56	0,57
275.000,00	Chevron Corp 1.686% 28-02-2019	274.462,74	0,36	345.000,00	Morgan Stanley 3.625% 20-01-2027	327.153,96	0,42
130.000,00	Citigroup Inc 2.7% 27-10-2022	125.173,19	0,16	475.000,00	Morgan Stanley 3.875% 29-04-2024	470.994,75	0,61
515.000,00	Citigroup Inc 4.05% 30-07-2022	516.371,50	0,67	620.000,00	Morgan Stanley 4.875% 01-11-2022	637.663,48	0,83
332.000,00	Citigroup Inc 5.3% 06-05-2044	331.947,11	0,43	600.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	609.882,29	0,79
130.000,00	Citigroup Inc 6.625% 15-06-2032	151.059,10	0,20	645.000,00	Morgan Stanley 5.5% 26-01-2020	659.447,23	0,86
515.000,00	Citigroup Inc FRN 01-07-2026	502.917,92	0,65	405.000,00	Murphy Oil USA Inc 6% 15-08-2023	407.025,00	0,53
280.000,00	CK Hutchison International 1.225% 29-09-2020	275.168,19	0,36	225.000,00	NiSource Inc 3.49% 15-05-2027	213.975,44	0,28
365.000,00	CNA Financial Corp 5.875% 15-08-2020	378.470,83	0,49	330.000,00	Novartis Capital Corp 1.8% 14-02-2020	326.196,93	0,42
375.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	374.062,50	0,49	490.000,00	NVR Inc 3.95% 15-09-2022	480.848,07	0,62
280.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	283.500,00	0,37	300.000,00	PepsiCo Inc 2% 15-04-2021	293.702,05	0,38
210.000,00	Comcast Corp 3.3% 01-10-2020	210.695,61	0,27	440.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	452.320,00	0,59
240.000,00	Consolidated Edison Inc 2% 15-03-2020	236.726,38	0,31	390.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	322.842,00	0,42
115.000,00	Constellation Brands Inc 3.7% 06-12-2026	107.916,18	0,14	350.000,00	Philip Morris International 1.625% 21-02-2019	349.242,52	0,45
				310.000,00	PNC Financial Services Group 6.7% 10-06-2019	314.885,26	0,41
				435.000,00	Prudential Financial In 5.625% MULTI 15-06-2043	426.008,55	0,55
				220.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	221.100,00	0,29
				645.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	623.433,65	0,81

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
575.000,00	Rogers Communications Inc 3.625% 15-12-2025	558.990,94	0,73	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
520.000,00	Royal Bank of Canada 2.5% 19-01-2021	513.549,15	0,67	Anleihen			
620.000,00	Royal Bank of Scotland Group 5.125% 28-05-2024	599.617,07	0,78	USD			
325.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15-11-2022	340.711,92	0,44	640.000,00	AEP Transmission Co LLC 3.1% 01-12-2026	616.330,86	0,80
300.000,00	Sands China Ltd 4.6% 08-08-2023	297.320,39	0,39	365.000,00	Air Liquide Finance SA 1.375% 27-09-2019	360.565,61	0,47
420.000,00	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17-04-2020	414.408,39	0,54	250.000,00	Air Liquide Finance SA 1.75% 27-09-2021	239.313,17	0,31
570.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	564.300,00	0,73	525.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	533.137,50	0,69
280.000,00	Spectrum Brands Holdings Inc 7.75% 15-01-2022	284.200,00	0,37	215.000,00	American Tower Trust #1 3.07% 15-03-2023	211.417,65	0,27
160.000,00	Sprint Communications Inc 7% 15-08-2020	163.808,00	0,21	400.000,00	Amsted Industries Inc 5% 15-03-2022	388.000,00	0,50
155.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	158.487,50	0,21	225.000,00	Apple Inc 1.55% 04-08-2021	217.887,21	0,28
385.000,00	Starbucks Corp 2.45% 15-06-2026	345.272,47	0,45	260.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.25% 15-09-2022	247.650,00	0,32
195.000,00	Stryker Corp 2.625% 15-03-2021	192.172,35	0,25	255.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-11-2035	253.032,17	0,33
375.000,00	Synchrony Financial 3.7% 04-08-2026	317.124,74	0,41	175.000,00	Cintas Corp No 2 3.7% 01-04-2027	170.339,67	0,22
525.000,00	Telefonica Emisiones SA 5.134% 27-04-2020	535.629,15	0,69	100.000,00	Crown Castle Towers LLC 3.72% 15-07-2023	99.689,00	0,13
320.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	326.400,00	0,42	260.000,00	Crown Castle Towers LLC 4.241% 15-07-2028	258.739,00	0,34
165.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.15% 17-09-2020	165.301,27	0,21	1.950.000,00	CVS Pass-Through Trust 5.789% 10-01-2026	912.866,53	1,18
210.000,00	Toronto-Dominion Bank/The FRN 19-07-2023	208.106,10	0,27	230.000,00	Daimler Finance North Americ FRN 04-05-2021	227.951,55	0,30
350.000,00	Toyota Motor Credit Corp 2.9% 17-04-2024	340.318,20	0,44	275.000,00	Dell Equipment Finance Trust 3.37% 22-10-2023	276.209,53	0,36
525.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	515.812,50	0,67	390.000,00	Dell International LLC / EMC 3.48% 01-06-2019	388.842,46	0,50
440.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	392.700,00	0,51	325.000,00	Discover Bank 8.7% 18-11-2019	338.937,91	0,44
475.000,00	Tyson Foods Inc 3.95% 15-08-2024	471.080,03	0,61	610.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15-09-2020	635.924,91	0,82
305.000,00	Unilever Capital Corp 1.8% 05-05-2020	300.341,86	0,39	375.000,00	Eldorado Resorts Inc 7% 01-08-2023	385.312,50	0,50
810.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	796.946,23	1,03	390.000,00	Expedia Group Inc 3.8% 15-02-2028	352.378,20	0,46
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	98.511,72	0,13	55.000,00	Expedia Group Inc 5% 15-02-2026	55.406,01	0,07
100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-12-2021	98.503,91	0,13	1.090.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-08-2048	1.091.080,64	1,42
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	98.968,75	0,13	140.000,00	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15-05-2021	134.750,00	0,17
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	99.156,25	0,13	185.000,00	FirstEnergy Transmission LLC 5.45% 15-07-2044	200.235,47	0,26
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	99.429,69	0,13	230.000,00	Ford Credit Floorplan Master 4.06% 15-11-2030	229.908,00	0,30
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	99.328,13	0,13	245.000,00	Freddie Mac Multifamily Stru MULTI 25-10-2028	257.244,39	0,33
230.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2048	233.144,53	0,30	200.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	222.689,60	0,29
200.000,00	Vale Overseas Ltd 6.25% 10-08-2026	216.000,00	0,28	800.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	772.728,17	1,00
810.000,00	Valero Energy Corp 6.125% 01-02-2020	833.403,14	1,08	680.000,00	Georgia-Pacific LLC 5.4% 01-11-2020	704.227,28	0,91
420.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	413.700,00	0,54	285.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	262.912,50	0,34
320.000,00	Verizon Communications Inc 5.15% 15-09-2023	339.798,01	0,44	755.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	604.000,00	0,78
470.000,00	VF Corp 3.5% 01-09-2021	473.334,78	0,61	240.000,00	Jackson National Life Global 2.2% 30-01-2020	237.665,58	0,31
235.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	221.450,82	0,29	225.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 15-02-2025	225.487,75	0,29
230.000,00	Walmart Inc FRN 23-06-2021	229.316,89	0,30	45.000,00	Liberty Mutual Group Inc 4.25% 15-06-2023	45.270,72	0,06
465.000,00	Waste Management Inc 2.4% 15-05-2023	444.968,63	0,58	500.000,00	Liberty Mutual Group Inc 5% 01-06-2021	512.937,84	0,67
250.000,00	Waste Management Inc 4.6% 01-03-2021	257.540,62	0,33	135.000,00	Liberty Mutual Group Inc 7.8% 15-03-2037	147.150,00	0,19
165.000,00	Wells Fargo & Co 5.606% 15-01-2044	178.280,82	0,23	455.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	464.582,91	0,60
280.000,00	Wells Fargo & Co 5.900% MULTI Perp FC2024	267.400,00	0,35	280.000,00	MassMutual Global Funding II 2.95% 11-01-2025	268.060,14	0,35
955.000,00	Whirlpool Corp 2.4% 01-03-2019	953.686,88	1,24	230.000,00	Metropolitan Life Global Fun 3.45% 09-10-2021	230.670,45	0,30
270.000,00	Xerox Corp 5.625% 15-12-2019	272.018,80	0,35	420.000,00	Mondelez International Holdi 1.625% 28-10-2019	414.121,72	0,54
120.000,00	XLIT Ltd 4.45% 31-03-2025	118.946,78	0,15	470.000,00	Mondelez International Holdi 2% 28-10-2021	449.718,92	0,58
845.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01-04-2025	802.905,21	1,04				
80.000,00	Zoetis Inc 3.25% 20-08-2021	79.664,14	0,10				
125.000,00	Zoetis Inc FRN 20-08-2021	124.083,22	0,16				
		51.590.588,03	66,93				
	Summe Anleihen	51.845.159,02	67,26				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	51.845.159,02	67,26				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
275.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	277.062,50	0,36
335.000,00	Nestle Holdings Inc 3.1% 24-09-2021	336.531,33	0,44
275.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01-06-2023	269.500,00	0,35
320.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	309.750,82	0,40
625.000,00	Principal Life Global Fundin 2.375% 21-11-2021	607.101,98	0,79
140.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	190.962,96	0,25
575.000,00	Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	607.530,59	0,79
345.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	327.750,00	0,43
140.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	124.336,80	0,16
650.000,00	Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	643.500,00	0,83
285.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-08-2022	272.887,50	0,35
230.000,00	Smithfield Foods Inc 2.7% 31-01-2020	226.814,08	0,29
215.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	205.283,67	0,27
550.000,00	Springleaf Finance Corp 5.25% 15-12-2019	550.324,50	0,71
470.000,00	Tencent Holdings Ltd 3.8% 11-02-2025	459.262,32	0,60
625.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	620.627,69	0,81
230.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	215.077,60	0,28
250.000,00	Volkswagen Auto Loan Enhance 3.15% 22-07-2024	250.999,70	0,33
345.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	341.550,00	0,44
195.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	183.170,65	0,24
400.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	366.751,50	0,48
243.000,00	ZF North America Capital Inc 4.5% 29-04-2022	236.973,96	0,31
		22.269.123,67	28,89
	Summe Anleihen	22.269.123,67	28,89
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	22.269.123,67	28,89
	Summe Wertpapieranlagen	74.114.282,69	96,15
	Bankguthaben	3.801.089,88	4,93
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(831.460,11)	(1,08)
	Summe Nettovermögen	77.083.912,46	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	80,70
Vereinigtes Königreich	3,61
Niederlande	2,81
Kaimaninseln	2,29
Kanada	2,22
Luxemburg	1,29
Irland	0,89
Frankreich	0,78
Spanien	0,69
Liberia	0,44
Mexiko	0,42
Summe	96,15
Sektor	
Unternehmensanleihen	94,04
Staatsanleihen	2,11
Summe	96,15

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

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

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					
217.020,61	CHF	219.847,64	USD	1.332,65	31.01.2019
9.767.623,19	EUR	11.159.567,81	USD	57.021,95	31.01.2019
202.872.054,13	NOK	23.402.121,38	USD	86,46	31.01.2019
95.598,69	SEK	10.621,10	USD	96,98	31.01.2019
2.215,79	USD	2.180,95	CHF	(6,99)	31.01.2019
953.668,90	USD	831.012,60	EUR	(628,30)	31.01.2019
162.007,31	USD	1.416.797,85	NOK	(1.423,68)	31.01.2019
58,25	USD	522,39	SEK	(0,33)	31.01.2019
				56.478,74	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
286.015,34	USD	247.000,00	EUR	2.866,55	09.01.2019
				2.866,55	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
19.000,00	EUR	21.792,71	USD	(12,16)	09.01.2019
				(12,16)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
4.000,00	EUR	4.569,04	USD	16,32	09.01.2019
				16,32	
				2.870,71	
				59.349,45	

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 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2019	29.03.2019	USD	(134,00)	(16.295.656,92)	2.093,08	(348.862,75)
US 10yr Ultra Fut 3/2019	29.03.2019	USD	(42,00)	(5.440.968,96)	2.624,80	(128.976,11)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(67,00)	(14.214.469,42)	1.046,27	(84.863,40)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(65,00)	(7.437.422,20)	1.015,30	(108.568,92)
US LONG BOND(CBT) 3/2019	29.03.2019	USD	(16,00)	(2.326.500,00)	2.000,00	(99.952,94)
US ULTRA BOND CBT 3/2019	29.03.2019	USD	2,00	319.875,00	(250,00)	15.453,14
					8.529,45	(755.770,98)

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 31.12.2018 (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	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30-12-2025	199.473,85	0,12
Anleihen				435.000,00	Delta Air Lines Inc 3.625% 15-03-2022	424.986,54	0,26
USD				200.000,00	Digicel Group Ltd 7.125% 01-04-2022	93.000,00	0,06
225.000,00	AbbVie Inc 4.7% 14-05-2045	203.874,27	0,13	460.000,00	Discover Financial Services 4.1% 09-02-2027	428.063,16	0,26
300.000,00	Adani Ports & Special Econom 3.95% 19-01-2022	294.970,63	0,18	660.000,00	Dollar Tree Inc 4% 15-05-2025	632.532,19	0,39
200.000,00	AES Andres BV / Dominican Po 7.95% 11-05-2026	202.000,00	0,13	95.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	89.592,60	0,06
300.000,00	Air Lease Corp 3.25% 01-03-2025	274.787,26	0,17	200.000,00	Empresa Electrica Angamos SA 4.875% 25-05-2029	174.837,25	0,11
135.000,00	Ally Financial Inc 4.125% 30-03-2020	133.312,50	0,08	200.000,00	Empresa Electrica Guacolda S 4.56% 30-04-2025	177.742,17	0,11
240.000,00	Ally Financial Inc 4.25% 15-04-2021	235.538,40	0,15	200.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	187.297,72	0,12
50.000,00	Argentine Republic Governmen 5.875% 11-01-2028	35.750,00	0,02	200.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	185.000,00	0,11
200.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 26-01-2027	152.000,00	0,09	390.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-07-2023	388.309,48	0,24
470.000,00	Arrow Electronics Inc 3.875% 12-01-2028	426.562,16	0,26	250.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	225.167,11	0,14
50.000,00	Ashland LLC 4.75% 15-08-2022	49.000,00	0,03	410.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	421.085,60	0,26
660.000,00	AT&T Inc 5.25% 01-03-2037	646.479,19	0,40	200.000,00	Fresnillo PLC 5.5% 13-11-2023	203.002,00	0,13
45.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 01-04-2025	41.850,00	0,03	405.000,00	General Motors Financial Co FRN 05-01-2023	384.203,06	0,24
200.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 4.875% 21-04-2025	194.500,00	0,12	40.000,00	General Motors Financial Co FRN 30-06-2022	38.660,51	0,02
200.000,00	Banco BTG Pactual SA/Cayman 5.5% 31-01-2023	193.614,00	0,12	200.000,00	Geopark Ltd 6.5% 21-09-2024	184.660,00	0,11
200.000,00	Banco de Bogota SA 6.25% 12-05-2026	202.002,00	0,13	200.000,00	Global Bank Corp 4.5% 20-10-2021	193.940,00	0,12
150.000,00	Banco de Reservas de la Repu 7% 01-02-2023	150.000,00	0,09	65.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.3% 15-01-2029	63.571,95	0,04
200.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 6.250% MULTI Perp FC2024	171.500,00	0,11	155.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028	156.550,00	0,10
200.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	183.500,00	0,11	200.000,00	GNL Quintero SA 4.634% 31-07-2029	193.000,00	0,12
300.000,00	Banco Macro SA 6.750% MULTI 04-11-2026	242.250,00	0,15	200.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	187.542,41	0,12
200.000,00	Banco Mercantil del Norte SA MULTI Perpetual	193.000,00	0,12	200.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	186.190,00	0,12
200.000,00	Banco Santander Mexico 5.950% MULTI 01-10-2028	200.750,00	0,12	200.000,00	Grupo Aval Ltd 4.75% 26-09-2022	186.752,00	0,12
200.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	192.500,00	0,12	245.000,00	Hasbro Inc 3.5% 15-09-2027	226.367,78	0,14
200.000,00	Banistmo SA 3.65% 19-09-2022	190.000,00	0,12	100.000,00	HCA Inc 5.375% 01-09-2026	96.375,00	0,06
165.000,00	Bank of Montreal 3.803% MULTI 15-12-2032	152.790,00	0,09	35.000,00	Hexion Inc 6.625% 15-04-2020	27.650,00	0,02
260.000,00	BAT Capital Corp FRN 15-08-2022	257.383,20	0,16	200.000,00	Indian Oil Corp Ltd 5.75% 01-08-2023	210.166,12	0,13
200.000,00	Bharti Airtel International 5.125% 11-03-2023	196.522,02	0,12	200.000,00	Indonesia Government Interna 2.95% 11-01-2023	190.892,98	0,12
200.000,00	Braskem Finance Ltd 6.45% 03-02-2024	210.302,00	0,13	200.000,00	Inkia Energy Ltd 5.875% 09-11-2027	185.252,00	0,11
200.000,00	Canacol Energy Ltd 7.25% 03-05-2025	184.000,00	0,11	220.000,00	Interpublic Group of Cos Inc 4.65% 01-10-2028	216.323,27	0,13
430.000,00	Canadian Natural Resources L 2.95% 15-01-2023	410.176,76	0,25	205.000,00	Interpublic Group of Cos Inc 5.4% 01-10-2048	193.402,30	0,12
95.000,00	Centene Corp 4.75% 15-01-2025	90.250,00	0,06	200.000,00	Israel Electric Corp Ltd 5% 12-11-2024	201.850,00	0,12
400.000,00	Charter Communications Opera 4.908% 23-07-2025	396.695,73	0,25	200.000,00	Itau Unibanco Holding 6.500% MULTI Perp FC2023	189.302,00	0,12
435.000,00	Citigroup Inc FRN 17-05-2024	424.390,34	0,26	500.000,00	ITC Holdings Corp 3.25% 30-06-2026	468.947,34	0,29
200.000,00	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.25% 30-04-2024	202.646,01	0,13	200.000,00	JBS Investments GmbH 7.25% 03-04-2024	201.602,00	0,12
200.000,00	Colombia Telecomunicac 8.500% MULTI Perp FC2020	205.500,00	0,13	510.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 6.95% 15-01-2038	567.157,97	0,35
300.000,00	Comcast Corp 3.7% 15-04-2024	301.038,77	0,19	200.000,00	Latam Finance Ltd 6.875% 11-04-2024	196.952,00	0,12
200.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	182.595,00	0,11	130.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	123.825,00	0,08
200.000,00	Comunicaciones Celulares SA 6.875% 06-02-2024	203.564,00	0,13	491.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	488.545,00	0,30
210.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.375% 15-01-2028	197.049,49	0,12	200.000,00	MARB BondCo PLC 6.875% 19-01-2025	185.602,00	0,11
200.000,00	Cosan Luxembourg SA 7% 20-01-2027	201.502,00	0,12	200.000,00	Mexico Generadora de Energia 5.5% 06-12-2032	164.395,42	0,10
200.000,00	Credito Real SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2022	187.750,00	0,12	445.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 11-01-2028	416.448,80	0,26
710.000,00	Crown Castle International C 3.65% 01-09-2027	655.900,85	0,41	200.000,00	Millicom International Cellu 5.125% 15-01-2028	178.000,00	0,11
220.000,00	Crown Castle International C 3.8% 15-02-2028	207.434,71	0,13	200.000,00	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19-01-2028	174.000,00	0,11
45.000,00	CSC Holdings LLC 5.25% 01-06-2024	41.175,00	0,03	600.000,00	Mitsubishi UFJ Financial Gro FRN 02-03-2023	590.057,30	0,37
250.000,00	CSX Corp 3.8% 01-11-2046	219.193,70	0,14	405.000,00	Morgan Stanley 3.737% MULTI 24-04-2024	401.594,84	0,25
200.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	193.512,52	0,12	440.000,00	Mosaic Co/The 4.05% 15-11-2027	415.858,39	0,26
200.000,00	DBS Group Holdings Ltd 3.600% MULTI Perp FC2021	191.000,00	0,12	100.000,00	MPT Operating Partnership LP 5.25% 01-08-2026	94.250,00	0,06
				200.000,00	ONGC Videsh Ltd 4.625% 15-07-2024	199.776,00	0,12
				200.000,00	Orazul Energy Egenor S en C 5.625% 28-04-2027	177.000,00	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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
235.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	176.969,20	0,11	1.240.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	1.167.634,38	0,72
150.000,00	Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027	126.000,00	0,08	2.170.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 30-04-2023	2.187.207,43	1,35
110.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 3.4% 15-11-2026	102.470,99	0,06	4.200.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	4.246.593,75	2,63
200.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01-02-2029	185.000,00	0,11	750.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2048	742.587,89	0,46
150.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 7.875% 15-06-2027	108.001,50	0,07	1.470.000,00	United States Treasury Note/ 3% 30-09-2025	1.502.845,31	0,93
65.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03- 2026	54.112,50	0,03	1.650.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	1.855.927,74	1,15
125.000,00	Reynolds American Inc 4% 12-06- 2022	123.432,69	0,08	200.000,00	Vedanta Resources PLC 6.125% 09-08-2024	165.703,01	0,10
230.000,00	Roper Technologies Inc 4.2% 15- 09-2028	226.855,25	0,14	179.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	179.270,29	0,11
495.000,00	Royal Bank of Scotland 3.498% MULTI 15-05-2023	475.155,15	0,29	225.000,00	Welltower Inc 3.95% 01-09-2023	225.048,28	0,14
235.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.7% 15-03-2028	216.526,52	0,13	250.000,00	Xcel Energy Inc 4% 15-06-2028	252.446,59	0,16
415.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15-03-2027	415.132,79	0,26	150.000,00	YPF SA 8.5% 28-07-2025	134.625,00	0,08
420.000,00	Santander Holdings USA Inc 3.4% 18-01-2023	402.201,32	0,25	645.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.7% 01-04-2020	638.843,01	0,40
200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 10-04-2024	203.801,18	0,13			74.275.609,96	45,97
470.000,00	Southern Co/The 1.85% 01-07-2019	467.682,97	0,29		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	74.275.609,96	45,97
180.000,00	Southern Co/The 2.75% 15-06-2020	177.924,71	0,11				
30.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11- 2028	28.200,00	0,02		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
65.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	64.025,00	0,04		Anleihen		
200.000,00	SURA Asset Management SA 4.875% 17-04-2024	198.002,00	0,12		USD		
600.000,00	Synchrony Financial 3.95% 01-12- 2027	503.631,65	0,31	130.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 5% 15-10-2025	118.950,00	0,07
200.000,00	Tecnoglass Inc 8.2% 31-01-2022	208.500,00	0,13	55.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 5.75% 15-03-2025	48.125,00	0,03
65.000,00	Tempur Sealy International I 5.5% 15-06-2026	59.312,50	0,04	85.000,00	Alliant Holdings Intermediat 8.25% 01-08-2023	83.725,00	0,05
235.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	202.619,25	0,13	6.000.000,00	Alternative Loan Trust 2005- 6% 25-02-2036	764.816,50	0,47
45.000,00	TransDigm Inc 6.375% 15-06-2026	41.850,00	0,03	14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2005- FRN 25-12-2035	1.488.901,80	0,92
200.000,00	Unifin Financiera SAB 8.875% MULTI Perp FC2025	165.250,00	0,10	4.750.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-04-2036	1.348.981,86	0,83
200.000,00	Union Bank of the Philippine 3.369% 29-11-2022	190.311,47	0,12	13.390.000,00	Alternative Loan Trust Resec MULTI 25-08-2037	2.193.177,30	1,36
200.000,00	United Overseas Bank L 3.875% MULTI Perp FC2023	184.131,64	0,11	230.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.9% 01-02-2046	212.159,47	0,13
60.000,00	United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	59.100,00	0,04	500.000,00	APT Pipelines Ltd 4.25% 15-07-2027	484.884,73	0,30
520.000,00	United States Treasury Bill 07-03- 2019	517.816,00	0,32	70.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-04-2025	68.425,00	0,04
2.290.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 28-02-2021	2.222.552,36	1,38	75.000,00	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15- 05-2025	39.000,00	0,02
2.020.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-02-2020	1.991.909,38	1,23	415.000,00	Athene Global Funding 3% 01-07- 2022	404.667,52	0,25
920.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-11-2020	904.331,25	0,56	154.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035	152.080,19	0,09
2.020.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-10-2020	1.991.120,32	1,23	136.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036	132.989,01	0,08
2.280.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-08-2024	2.193.698,44	1,36	75.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	74.625,00	0,05
2.210.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2021	2.183.065,63	1,35	96.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	91.680,00	0,06
2.280.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-09-2024	2.221.129,69	1,37	610.000,00	AXA Equitable Holdings Inc 3.9% 20-04-2023	601.102,45	0,37
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	1.934.687,50	1,20	1.000.000,00	BABS N 2016-1A DR	934.674,00	0,58
2.290.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	2.207.434,76	1,37	3.432.000,00	BANK 2017-BNK8 MULTI 15-11-2050	179.464,12	0,11
2.120.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2027	2.039.506,25	1,26	45.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-03-2024	45.450,00	0,03
2.260.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-10-2024	2.215.506,25	1,37	95.000,00	BBCMS 2018-TALL Mortgage Tru FRN 15-03-2037	93.327,95	0,06
2.210.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-03-2023	2.205.338,29	1,36	300.000,00	BBCMS Trust 2018-BXH FRN 15- 10-2037	297.632,67	0,18
1.850.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 28-02-2023	1.855.419,93	1,15	6.823.000,00	BB-UBS Trust 2012-SHOW MULTI 05-11-2036 0.5958%	226.215,88	0,14
2.140.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-08-2021	2.151.870,32	1,33	3.756.000,00	BB-UBS Trust 2012-SHOW MULTI 05-11-2036 0.1438%	38.868,97	0,02
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-08-2047	1.884.218,76	1,17	400.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	346.000,00	0,21
2.170.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-09-2021	2.182.206,25	1,35	85.000,00	Beacon Roofing Supply Inc 4.875% 01-11-2025	74.162,50	0,05
				158.000,00	BHMS 2018-ATLS FRN 15-07-2035	155.831,34	0,10
				156.000,00	Braemar Hotels & Resorts Tru FRN 15-06-2035	154.686,00	0,10

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
93.000,00	BSPRT 2017-FL2 Issuer Ltd FRN 15-10-2034 AS	92.874,73	0,06	1.500.000,00	Ellington Financial Mortgage MULTI 25-10-2058	1.480.134,77	0,92
93.000,00	BSPRT 2017-FL2 Issuer Ltd FRN 15-10-2034 B	92.832,88	0,06	200.000,00	ENA Norte Trust 4.95% 25-04-2023	133.415,51	0,08
125.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	115.937,50	0,07	50.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 7.75% 15-05-2026	44.250,00	0,03
100.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-03-2037 D	98.008,01	0,06	75.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	70.125,00	0,04
237.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-03-2037 E	230.922,92	0,14	739.429,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2043	445.002,32	0,28
169.000,00	BX Trust 2017-IMC FRN 15-10-2032 D	166.470,81	0,10	250.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-06-2046	187.928,99	0,12
272.000,00	BX Trust 2017-IMC FRN 15-10-2032 E	271.857,64	0,17	709.926,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2045	471.756,97	0,29
190.000,00	BX Trust 2018-EXCL FRN 15-09-2037	188.953,88	0,12	540.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2046	422.967,07	0,26
200.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	182.500,00	0,11	100.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-08-2046 (Issue date: 01/07/2016)	79.494,92	0,05
226.000,00	Caesars Palace Las Vegas Tru MULTI 15-10-2034 D	226.062,67	0,14	575.193,00	Fannie Mae Pool 3% 01-08-2046 (Issue date: 01/08/2016)	534.966,40	0,33
226.000,00	Caesars Palace Las Vegas Tru MULTI 15-10-2034 E	220.630,94	0,14	1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2041 (Issue date: 01/10/2016)	789.054,71	0,49
65.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	56.049,50	0,03	250.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2041 (Issue date: 01/09/2016)	208.531,83	0,13
230.000,00	Capital One Financial Corp FRN 30-01-2023	223.738,77	0,14	500.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-11-2046	435.803,70	0,27
1.000.000,00	Castlelake Aircraft Securit 4.125% 15-06-2043	978.120,06	0,61	2.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-12-2046	1.726.341,79	1,07
70.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	64.050,00	0,04	2.600.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-05-2042	1.358.029,12	0,84
70.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	68.425,00	0,04	2.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-09-2048	1.896.623,19	1,17
4.676.000,00	CD 2017-CD6 Mortgage Trust MULTI 13-11-2050	268.151,14	0,17	65.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	57.850,00	0,04
50.000,00	Cengage Learning Inc 9.5% 15-06- 2024	34.000,00	0,02	1.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 01-01- 2043	598.054,40	0,37
15.000,00	Centene Corp 5.375% 01-06-2026	14.514,00	0,01	1.125.769,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03- 2046	808.072,29	0,50
125.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01-10-2025	116.250,00	0,07	500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03- 2047	462.236,72	0,29
605.000,00	Cigna Corp FRN 15-07-2023	595.780,56	0,37	500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-04- 2045	371.482,90	0,23
282.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 2.85% 10-02-2049	220.569,71	0,14	200.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-09- 2046	160.864,86	0,10
282.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2048	252.728,82	0,16	500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-12- 2046	414.950,93	0,26
154.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2051	153.788,39	0,10	500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01- 03-2046	337.609,97	0,21
4.900.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-01-2037	1.492.597,87	0,92	1.900.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-10- 2048	1.908.232,36	1,18
5.788.000,00	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Tr MULTI 10-11-2047	246.644,61	0,15	1.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2041	750.636,67	0,46
5.097.000,00	COMM 2015-CCRE22 Mortgage Tr MULTI 10-03-2048	190.529,93	0,12	4.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2042	1.570.549,31	0,97
314.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr MULTI 10-05-2048	305.477,91	0,19	1.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-12-2044	884.702,62	0,55
118.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029 D	115.093,01	0,07	1.000.000,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-09-2045	922.968,90	0,57
197.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029 E	182.785,29	0,11	2.500.000,00	Freddie Mac Strips 3% 15-08-2047	2.075.493,96	1,28
178.000,00	COMM 2018-HCLV Mortgage Trus FRN 15-09-2033	177.069,58	0,11	65.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	59.150,00	0,04
17.100.000,00	Core Industrial Trust 2015-C MULTI 10-02-2034	208.895,31	0,13	80.000,00	Genesys Telecommunications L 10% 30-11-2024	83.800,00	0,05
99.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	93.307,50	0,06	100.000,00	GLS Auto Receivables Trust 2 3.71% 15-03-2023	100.436,93	0,06
450.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	453.143,70	0,28	60.000,00	Golden Nugget Inc 6.75% 15-10-2024	56.550,00	0,03
300.000,00	CSAIL 2018-CX12 Commercial M MULTI 15-08-2051	305.545,83	0,19	80.000,00	Gray Escrow Inc 7% 15-05-2027	77.853,60	0,05
200.000,00	CSMC Trust 2017-CALI MULTI 10- 11-2032 E	185.730,34	0,11	3.000.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-04-2047	1.827.294,29	1,13
200.000,00	CSMC Trust 2017-CALI MULTI 10- 11-2032 F	180.142,48	0,11	181.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-09-2021	180.910,39	0,11
154.000,00	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust FRN 15-06-2033 D	150.446,80	0,09	4.167.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050 XA	272.902,54	0,17
154.000,00	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust FRN 15-06-2033 F	150.542,61	0,09	316.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050 C	309.284,30	0,19
155.000,00	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trus FRN 15-05-2035	142.210,03	0,09	80.000,00	GTT Communications Inc 7.875% 31-12-2024	69.200,00	0,04
314.000,00	DBUBS 2011-LC2 Mortgage Trus 4.537% 10-07-2044	322.804,02	0,20	70.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15- 05-2025	61.600,00	0,04
1.000.000,00	DRSLF 2015-40A DR	944.331,00	0,58	500.000,00	Helios Issuer LLC 4.94% 20-09-2049	471.575,84	0,29
500.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01-08-2027	469.149,36	0,29	30.000,00	Hexion Inc 10.375% 01-02-2022	23.550,00	0,01
80.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	76.600,00	0,05	50.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.25% 01-11-2028	44.000,00	0,03
25.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 15-09-2026	23.500,00	0,01	195.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	185.737,50	0,11
				1.000.000,00	HLM 13A-18 D	898.490,00	0,56
				50.000,00	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15-02-2026	43.125,00	0,03
				7.800.000,00	IndyMac INDX Mortgage Loan T FRN 25-04-2046	1.320.364,38	0,82
				80.000,00	Informatica LLC 7.125% 15-07-2023	77.600,00	0,05
				200.000,00	Invitation Homes 2017-SFR2 T FRN 17-12-2036	199.999,26	0,12
				75.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 6.75% 15-02-2028	73.199,25	0,05

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
239.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-05-2048	228.646,16	0,14	1.000.000,00	Triton Container Finance VI 4.19% 22-06-2043	962.218,43	0,60
3.353.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2051	144.616,21	0,09	142.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-02-2051	139.608,01	0,09
4.537.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-10-2050	262.094,84	0,16	350.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	352.278,12	0,22
1.300.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	719.146,52	0,45	314.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-11-2050	301.468,86	0,19
170.000,00	Liberty Mutual Group Inc 6.5% 01-05-2042	201.444,70	0,12	316.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	307.274,04	0,19
1.000.000,00	MAGNE 2015-14RA D	932.812,00	0,58	1.790.000,00	United States Treasury Note/ 2% 30-09-2020	1.773.078,92	1,10
205.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	209.317,57	0,13	2.060.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-08-2020	2.045.193,75	1,27
50.000,00	Match Group Inc 5% 15-12-2027	45.750,00	0,03	1.590.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-02-2043	1.615.340,63	1,00
1.000.000,00	MDPK 2014-14A DRR	927.180,00	0,57	1.630.000,00	United States Treasury Note/ 3.625% 15-08-2043	1.796.947,66	1,11
395.000,00	Microchip Technology Inc 4.333% 01-06-2023	384.435,63	0,24	60.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-04-2026	57.600,00	0,04
135.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-07-2035 D	132.829,04	0,08	45.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 9.25% 01-04-2026	44.887,50	0,03
135.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-07-2035 F	132.804,14	0,08	2.000.000,00	Velocity Commercial Capital MULTI 26-10-2048	1.955.268,51	1,21
135.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-07-2035 G	132.685,82	0,08	72.000,00	Verscend Escrow Corp 9.75% 15- 08-2026	67.550,40	0,04
500.000,00	Mosaic Solar Loan Trust 2018 4.2% 22-02-2044	456.987,85	0,28	1.000.000,00	VIBR 2018-10A A1	988.792,00	0,61
45.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01-06-2024	41.906,25	0,03	85.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	79.262,50	0,05
200.000,00	Multibank Inc 4.375% 09-11-2022	193.750,00	0,12	70.000,00	Visra Operations Co LLC 5.5% 01- 09-2026	67.375,00	0,04
1.000.000,00	MYERS 2018-1A D	941.868,00	0,58	4.500.000,00	WaMu Mortgage Pass-Through C MULTI 25-09-2036	547.778,30	0,34
80.000,00	Nabors Industries Inc 5.75% 01-02- 2025	60.405,50	0,04	65.000,00	WellCare Health Plans Inc 5.375% 15-08-2026	62.725,00	0,04
1.000.000,00	NEUB 2018-29A D	926.126,00	0,57	157.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.727% 15-06-2051	155.113,69	0,10
90.000,00	NFP Corp 6.875% 15-07-2025	82.125,00	0,05	173.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 5.1456% 15-08-2051	172.446,92	0,11
1.000.000,00	PAIA 2016-1A A1R	986.447,00	0,61	8.037.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	253.662,80	0,16
315.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.2% 01-04-2027	307.003,84	0,19	192.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-09-2061	193.592,22	0,12
10.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	7.250,00	0,00	316.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-10-2045	326.261,25	0,20
55.000,00	PetSmart Inc 7.125% 15-03-2023	31.625,00	0,02	132.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-11-2050 B	131.989,70	0,08
130.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03- 2025	122.200,00	0,08	171.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-11-2050 C	168.417,64	0,10
75.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 01-03-2025	71.250,00	0,04	11.281.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed 6% 25-03-2037	1.259.646,31	0,78
80.000,00	Prime Security Services Borr 9.25% 15-05-2023	82.500,00	0,05	16.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.044.482,93	0,65
40.000,00	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15-05-2026	38.400,00	0,02	405.000,00	Willis North America Inc 4.5% 15- 09-2028	400.339,82	0,25
2.636.000,00	SG Commercial Mortgage Secur MULTI 10-10-2048	259.779,14	0,16	1.000.000,00	WINDR 2018-2A D	920.897,00	0,57
40.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07- 2026	37.438,40	0,02	1.000.000,00	WINDR 2018-3A D	925.771,00	0,57
300.000,00	SMB Private Education Loan T FRN 15-01-2037	297.943,08	0,18	180.000,00	WRKCo Inc 3.75% 15-03-2025	176.072,69	0,11
445.000,00	Smithfield Foods Inc 4.25% 01-02- 2027	413.448,91	0,26	500.000,00	AASET 2018-1 US Ltd 3.844% 16- 01-2038	456.648,45	0,28
250.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 2.78% 25-09-2026	247.720,88	0,15			85.051.332,30	52,64
250.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 3.28% 25-02-2026	96.781,90	0,06	Summe Anleihen		85.051.332,30	52,64
500.000,00	Sofi Professional Loan Progr MULTI 25-05-2040	497.491,90	0,31	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		85.051.332,30	52,64
500.000,00	Sofi Professional Loan Progr MULTI 25-07-2040	498.914,85	0,31	Summe Wertpapieranlagen		159.326.942,26	98,61
92.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	92.000,00	0,06	Bankguthaben		1.491.303,97	0,92
10.600.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-10-2047	1.904.445,94	1,18	Sonstige Nettovermögenswerte		758.422,73	0,47
75.000,00	SunCoke Energy Partners LP / 7.5% 15-06-2025	71.062,50	0,04	Summe Nettovermögen		161.576.668,96	100,00
75.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	71.062,50	0,04				
500.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 3.625% 28-04-2026	476.719,52	0,30				
1.000.000,00	SYMP 2015-16A DR	933.817,00	0,58				
55.000,00	Telesat Canada / Telesat LLC 8.875% 15-11-2024	57.200,00	0,04				
50.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	46.250,00	0,03				
75.000,00	Tervita Escrow Corp 7.625% 01-12- 2021	71.437,50	0,04				
139.000,00	Tharaldson Hotel Portfolio T FRN 11-11-2034	118.221,33	0,07				
65.000,00	Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	56.875,00	0,04				

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 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	80,84	Unternehmensanleihen	63,50
Kaimaninseln	8,33	Staatsanleihen	32,64
Mexiko	1,29	Hypothekenanleihen	2,47
Kanada	0,81		
Vereinigtes Königreich	0,64		
Kolumbien	0,61		
Australien	0,60		
Niederlande	0,60		
Panama	0,55		
Argentinien	0,49		
Chile	0,45		
Indien	0,44		
Japan	0,37		
Bermuda	0,34		
Brasilien	0,34		
Luxemburg	0,34		
Israel	0,25		
Singapur	0,23		
Britische Jungferninseln	0,13		
Liberia	0,13		
Österreich	0,12		
Indonesien	0,12		
Insel Man	0,12		
Philippinen	0,12		
Irland	0,11		
Peru	0,11		
Dominikanische Republik	0,09		
Länderübergreifend	0,05		
Summe	98,61	Summe	98,61

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					
27.059.336,83	EUR	30.913.939,37	USD	159.479,73	31.01.2019
704.389,17	NOK	81.254,17	USD	0,30	31.01.2019
155.304.923,98	SEK	17.254.521,00	USD	157.557,07	31.01.2019
464,83	USD	4.027,67	NOK	0,22	31.01.2019
				317.037,32	

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 31.12.2018 (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				5.840.000,00	Bank of America Corp 4.25% 22-10-2026	5.662.287,11	0,24
Anleihen				4.000.000,00	Bank of America Corp 7.625% 01-06-2019	4.070.762,36	0,17
USD				6.050.000,00	Bank of America Corp 7.75% 14-05-2038	7.801.372,27	0,34
2.232.000,00	21st Century Fox America Inc 6.15% 15-02-2041	2.762.255,19	0,12	2.807.000,00	Bank of America Corp 8.57% 15-11-2024	3.385.463,84	0,15
2.510.000,00	21st Century Fox America Inc 6.65% 15-11-2037	3.294.742,56	0,14	12.110.000,00	Bank of New York Mello MULTI Perp FC2026	10.853.587,50	0,47
5.415.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	5.635.156,03	0,24	2.000,00	Bank of New York Mellon Corp 3.45% 11-08-2023	2.001,79	0,00
4.780.000,00	Air Lease Corp 2.5% 01-03-2021	4.655.172,64	0,20	7.969.000,00	Bank One Corp 7.625% 15-10-2026	9.442.651,87	0,41
11.620.000,00	Air Lease Corp 3.25% 01-03-2025	10.643.426,61	0,46	4.360.000,00	BAT Capital Corp 4.39% 15-08-2037	3.557.345,15	0,15
3.595.000,00	Air Lease Corp 3.5% 15-01-2022	3.532.351,01	0,15	8.490.000,00	Becton Dickinson and Co 2.133% 06-06-2019	8.440.569,27	0,36
4.461.000,00	Air Lease Corp 4.25% 15-09-2024	4.348.175,47	0,19	5.175.000,00	Becton Dickinson and Co 3.7% 06-06-2027	4.877.536,34	0,21
4.000.000,00	Alabama Power Co 3.7% 01-12-2047	3.629.734,00	0,16	2.885.000,00	Becton Dickinson and Co 3.734% 15-12-2024	2.778.696,78	0,12
4.970.000,00	Albemarle Corp 5.45% 01-12-2044	4.949.996,55	0,21	3.000.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 3.8% 15-07-2048	2.680.466,88	0,12
4.850.000,00	Alexandria Real Estate Equit 3.9% 15-06-2023	4.868.869,17	0,21	8.160.000,00	Berkshire Hathaway Finance C 4.2% 15-08-2048	8.056.746,62	0,35
1.145.000,00	Alexandria Real Estate Equit 4% 15-01-2024	1.155.278,25	0,05	5.565.000,00	Berkshire Hathaway Finance C 5.75% 15-01-2040	6.630.238,28	0,28
7.870.000,00	Alexandria Real Estate Equit 4.6% 01-04-2022	8.089.144,40	0,35	6.325.000,00	Booking Holdings Inc 3.65% 15-03-2025	6.143.337,59	0,26
8.535.000,00	Allergan Funding SCS 3.45% 15-03-2022	8.384.510,62	0,36	9.955.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	9.477.372,24	0,41
6.880.000,00	Allergan Funding SCS 4.55% 15-03-2035	6.506.444,21	0,28	11.985.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	11.614.141,19	0,50
3.285.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	3.646.350,00	0,16	4.215.000,00	Burlington Northern Santa Fe 4.15% 15-12-2048	4.086.540,71	0,18
3.775.000,00	Alterra Finance LLC 6.25% 30-09-2020	3.936.904,16	0,17	1.640.000,00	Capital One Financial Corp 3.5% 15-06-2023	1.605.023,18	0,07
2.710.000,00	Amazon.com Inc 3.875% 22-08-2037	2.608.587,00	0,11	1.665.000,00	Capital One Financial Corp 4.2% 29-10-2025	1.597.488,71	0,07
6.384.000,00	Amazon.com Inc 4.8% 05-12-2034	6.817.682,36	0,29	7.545.000,00	Caterpillar Financial Serv 3.75% 24-11-2023	7.624.315,38	0,33
475.000,00	Amazon.com Inc 4.95% 05-12-2044	524.613,73	0,02	4.680.000,00	Celgene Corp 3.875% 15-08-2025	4.492.937,73	0,19
13.430.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	11.394.812,97	0,49	2.696.000,00	Celgene Corp 4.55% 20-02-2048	2.360.990,27	0,10
4.190.000,00	American International Group 3.9% 01-04-2026	4.018.266,86	0,17	5.255.000,00	Celgene Corp 5% 15-08-2045	4.840.546,24	0,21
1.365.000,00	American Tower Corp 2.8% 01-06-2020	1.353.947,75	0,06	3.250.000,00	Choice Hotels International 5.7% 28-08-2020	3.274.375,00	0,14
15.570.000,00	American Tower Corp 3% 15-06-2023	14.946.841,58	0,64	2.217.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	2.261.340,00	0,10
4.800.000,00	American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	4.921.642,13	0,21	990.000,00	Chubb INA Holdings Inc 2.875% 03-11-2022	979.609,79	0,04
1.920.000,00	Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15-03-2019	1.939.772,81	0,08	3.670.000,00	Cigna Holding Co 4% 15-02-2022	3.701.902,72	0,16
5.990.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 4.25% 01-12-2027	5.634.851,76	0,24	6.390.000,00	Citigroup Inc 2.65% 26-10-2020	6.301.697,23	0,27
6.900.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 5.5% 15-10-2019	6.969.785,77	0,30	1.660.000,00	Citigroup Inc 3.142% MULTI 24-01-2023	1.627.944,12	0,07
2.825.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 6.25% 15-10-2022	2.881.500,00	0,12	10.000.000,00	Citigroup Inc 3.4% 01-05-2026	9.376.601,00	0,40
6.850.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 4.625% 01-02-2044	5.996.814,90	0,26	12.225.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	11.710.350,24	0,50
2.785.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 4.7% 01-02-2036	2.556.139,62	0,11	7.185.000,00	Citigroup Inc 4.05% 30-07-2022	7.204.134,37	0,31
2.195.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi FRN 12-01-2024	2.130.686,41	0,09	9.800.000,00	Citigroup Inc 4.45% 29-09-2027	9.429.113,22	0,41
2.880.000,00	Anthem Inc 5.1% 15-01-2044	2.919.127,48	0,13	7.200.000,00	Citigroup Inc 4.5% 14-01-2022	7.346.239,34	0,32
5.625.000,00	Apple Inc 3.45% 09-02-2045	4.958.843,34	0,21	2.597.000,00	Citigroup Inc 5.3% 06-05-2044	2.596.586,25	0,11
8.750.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	8.251.315,19	0,35	13.455.000,00	Citizens Financial Group Inc 4.35% 01-08-2025	13.175.781,57	0,57
9.070.000,00	Apple Inc 4.5% 23-02-2036	9.507.509,77	0,41	7.940.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	7.982.436,92	0,34
8.970.000,00	AT&T Inc 4.5% 15-05-2035	8.100.055,22	0,35	4.715.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.2% 15-01-2024	4.685.643,00	0,20
6.720.000,00	AT&T Inc 4.8% 15-06-2044	6.000.729,84	0,26	5.000.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	4.987.500,00	0,21
10.000.000,00	AT&T Inc 4.9% 15-08-2037	9.294.514,90	0,40	6.040.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	6.115.500,00	0,26
3.035.000,00	AT&T Inc 6% 15-08-2040	3.094.154,30	0,13	1.215.000,00	Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 01-06-2045	1.298.070,49	0,06
12.140.000,00	AT&T Inc FRN 12-06-2024	11.771.052,53	0,51	6.000.000,00	Comcast Corp 3.375% 15-02-2025	5.860.720,20	0,25
3.779.000,00	Atmos Energy Corp 4.3% 01-10-2048	3.779.879,45	0,16	3.000.000,00	Comcast Corp 3.4% 15-07-2046	2.474.462,43	0,11
7.880.000,00	AutoZone Inc 3.125% 21-04-2026	7.333.012,24	0,32	4.515.000,00	Comcast Corp 3.9% 01-03-2038	4.165.080,23	0,18
17.217.000,00	Bank of America Corp 3.004% MULTI 20-12-2023	16.699.976,24	0,72	11.480.000,00	Comcast Corp 4.6% 15-10-2038	11.552.405,39	0,50
3.055.000,00	Bank of America Corp 3.3% 11-01-2023	3.002.656,73	0,13	5.420.000,00	Comcast Corp 4.7% 15-10-2048	5.455.307,56	0,23
16.015.000,00	Bank of America Corp 3.499% MULTI 17-05-2022	15.999.967,68	0,69	4.461.000,00	Comcast Corp 5.7% 01-07-2019	4.513.425,36	0,19
1.830.000,00	Bank of America Corp 3.5% 19-04-2026	1.755.757,87	0,08	4.630.000,00	Concho Resources Inc 4.375% 15-01-2025	4.561.668,61	0,20
6.184.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	5.912.243,38	0,25	8.510.000,00	Connecticut Light & Power Co 4.3% 15-04-2044	8.636.801,04	0,37
4.150.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	4.002.451,40	0,17	3.840.000,00	Consolidated Edison Co of Ne 4.45% 15-03-2044	3.817.271,46	0,16
6.265.000,00	Bank of America Corp 4.2% 26-08-2024	6.196.856,85	0,27				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.637.000,00	Constellation Brands Inc 4.75% 15-11-2024	4.790.808,78	0,21	4.345.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.35% 15-11-2021	4.185.101,44	0,18
13.386.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15-04-2023	13.146.269,86	0,57	1.945.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16-11-2026	1.790.743,04	0,08
4.240.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	3.758.367,42	0,16	16.265.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 5.75% 24-01-2022	17.003.751,58	0,73
6.135.000,00	Crown Castle International C 3.2% 01-09-2024	5.803.456,75	0,25	4.365.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6% 15-06-2020	4.516.691,43	0,19
7.105.000,00	Crown Castle International C 4.45% 15-02-2026	7.088.113,40	0,30	6.918.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	7.789.552,26	0,33
3.840.000,00	Crown Castle International C 4.875% 15-04-2022	3.936.684,36	0,17	7.215.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 15-05-2026	6.924.767,25	0,30
3.100.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	3.212.792,14	0,14	11.541.000,00	Hartford Financial Services 5.5% 30-03-2020	11.838.273,54	0,51
8.500.000,00	CVS Health Corp 2.8% 20-07-2020	8.415.686,46	0,36	9.350.000,00	Hasbro Inc 3.15% 15-05-2021	9.200.299,11	0,40
2.000,00	CVS Health Corp 3.875% 20-07-2025	1.943,51	0,00	1.680.000,00	Hasbro Inc 5.1% 15-05-2044	1.524.727,71	0,07
3.505.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	3.410.768,99	0,15	19.750.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 3.6% 15-10-2020	19.791.317,79	0,85
9.395.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	8.972.880,96	0,39	3.570.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	3.355.800,00	0,14
8.905.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	8.616.145,13	0,37	11.110.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	10.991.829,82	0,47
1.700.000,00	Darden Restaurants Inc 4.55% 15-02-2048	1.556.266,11	0,07	7.085.000,00	Host Hotels & Resorts LP 5.25% 15-03-2022	7.319.270,98	0,31
960.000,00	Diageo Investment Corp 8% 15- 09-2022	1.108.143,74	0,05	3.849.000,00	HP Inc 3.75% 01-12-2020	3.889.111,35	0,17
1.580.000,00	Digital Realty Trust LP 2.75% 01- 02-2023	1.506.409,60	0,06	4.060.000,00	Hyatt Hotels Corp 4.85% 15-03-2026	4.145.546,64	0,18
9.040.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15- 08-2027	8.527.925,49	0,37	5.532.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08- 2021	5.745.287,75	0,25
5.375.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	4.699.357,99	0,20	7.015.000,00	Intel Corp 2.6% 19-05-2026	6.553.560,17	0,28
4.618.000,00	DR Horton Inc 3.75% 01-03-2019	4.617.619,71	0,20	11.675.000,00	International Lease Finance 5.875% 01-04-2019	11.722.531,84	0,50
10.760.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	10.878.525,49	0,47	4.450.000,00	International Lease Finance 5.875% 15-08-2022	4.652.708,40	0,20
8.115.000,00	DTE Electric Co 3.75% 15-08-2047	7.514.683,06	0,32	4.800.000,00	International Lease Finance 6.25% 15-05-2019	4.842.405,22	0,21
8.179.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15-11-2028	8.359.203,33	0,36	4.525.000,00	IPALCO Enterprises Inc 3.45% 15-07-2020	4.517.214,83	0,19
6.800.000,00	Duke Energy Florida LLC 3.4% 01-10-2046	5.854.448,37	0,25	2.175.000,00	John Deere Capital Corp 3.65% 12-10-2023	2.194.033,43	0,09
2.215.000,00	Duke Energy Progress LLC 3.375% 01-09-2023	2.219.540,02	0,10	2.750.000,00	John Deere Capital Corp FRN 07-06-2023	2.705.210,78	0,12
16.320.000,00	Duke Realty LP 3.75% 01-12-2024	16.149.281,05	0,69	3.610.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.95% 01- 10-2026	3.323.158,10	0,14
3.434.000,00	Eastman Chemical Co 2.7% 15-01- 2020	3.407.645,70	0,15	11.505.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.375% 01-05-2023	11.229.088,24	0,48
2.880.000,00	Eastman Chemical Co 4.8% 01- 09-2042	2.644.485,03	0,11	7.380.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	7.140.363,65	0,31
9.805.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.4% 01- 10-2026	8.986.819,13	0,39	10.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.875% 10-09-2024	9.812.813,10	0,42
3.400.000,00	Entergy Louisiana LLC 3.05% 01- 06-2031	3.080.115,52	0,13	4.200.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15- 07-2025	4.150.479,73	0,18
4.750.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15-03- 2033	4.780.383,85	0,21	14.140.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.150% MULTI Perp FC2023	13.469.764,00	0,58
3.577.000,00	Enterprise Products Operatin 4.45% 15-02-2043	3.233.630,57	0,14	6.940.000,00	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23- 04-2019	7.007.776,32	0,30
2.743.000,00	Enterprise Products Operatin 5.95% 01-02-2041	2.988.092,01	0,13	7.375.000,00	JPMorgan Chase & Co FRN 23- 07-2024	7.205.532,75	0,31
5.995.000,00	Essex Portfolio LP 3.375% 15-04- 2026	5.712.606,00	0,25	15.275.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	14.715.544,88	0,63
27.612.000,00	Evergy Inc 4.85% 01-06-2021	28.301.101,92	1,22	2.000.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 6.375% 01-03-2041	2.115.561,50	0,09
3.435.000,00	Evergy Inc MULTI 15-06-2022	3.575.789,18	0,15	3.440.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 6.5% 01-04-2020	3.562.260,94	0,15
2.360.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	2.323.043,39	0,10	7.700.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 9% 01-02-2019	7.733.216,80	0,33
10.075.000,00	Florida Power & Light Co 3.7% 01-12-2047	9.378.014,62	0,40	4.825.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15- 01-2032	5.757.349,23	0,25
7.080.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.021% 03-05-2019	7.051.311,98	0,30	4.430.000,00	Laboratory Corp of America H 4.7% 01-02-2045	4.108.065,34	0,18
4.070.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 8.125% 15-01-2020	4.224.114,05	0,18	1.155.000,00	Lennar Corp 4.5% 15-11-2019	1.146.337,50	0,05
1.695.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 15-01-2019	1.694.929,18	0,07	3.870.000,00	Lennar Corp 4.75% 15-11-2022	3.753.900,00	0,16
5.500.000,00	General Motors Financial Co 3.15% 30-06-2022	5.246.416,73	0,23	8.885.000,00	Lincoln National Corp 4.2% 15- 03-2022	9.017.497,92	0,39
6.910.000,00	General Motors Financial Co 3.2% 13-07-2020	6.821.170,43	0,29	3.065.000,00	Lincoln National Corp 4.35% 01- 03-2048	2.815.622,71	0,12
990.000,00	General Motors Financial Co 3.55% 09-04-2021	975.669,93	0,04	2.525.000,00	Lincoln National Corp 6.15% 07- 04-2036	2.905.421,02	0,12
4.800.000,00	General Motors Financial Co 3.7% 09-05-2023	4.558.418,83	0,20	4.370.000,00	Marathon Oil Corp 2.8% 01-11-2022	4.096.380,14	0,18
4.215.000,00	General Motors Financial Co 4.2% 01-03-2021	4.209.923,54	0,18	2.815.000,00	Marathon Petroleum Corp 3.4% 15-12-2020	2.812.549,49	0,12
1.483.000,00	General Motors Financial Co 4.375% 25-09-2021	1.484.520,52	0,06	9.245.000,00	Marathon Petroleum Corp 6.5% 01-03-2041	9.940.224,83	0,43
6.370.000,00	Gilead Sciences Inc 5.65% 01-12- 2041	7.012.384,31	0,30	2.825.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	2.802.022,02	0,12
5.010.000,00	Goldman Sachs Group Inc 2.908% MULTI 05-06-2023	4.800.907,70	0,21	7.175.000,00	Marriott International Inc/M 3.125% 15-06-2026	6.494.377,49	0,28
8.830.000,00	Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025	8.243.630,08	0,35				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.395.000,00	Marriott International Inc/M 4% 15-04-2028	2.293.998,25	0,10	11.496.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-03-2023	13.088.628,25	0,56
9.270.000,00	Masco Corp 3.5% 15-11-2027	8.515.034,61	0,37	11.020.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-07-2033	13.375.345,81	0,57
2.825.000,00	McDonald's Corp 4.45% 01-03-2047	2.689.738,24	0,12	5.645.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 01-03-2023	5.659.112,50	0,24
1.100.000,00	McDonald's Corp 4.7% 09-12-2035	1.101.533,55	0,05	2.120.000,00	Toledo Edison Co/The 6.15% 15-05-2037	2.522.646,60	0,11
4.345.000,00	Microsoft Corp 4% 12-02-2055	4.246.719,01	0,18	7.295.000,00	Transcontinental Gas Pipe Li 4.45% 01-08-2042	6.690.502,82	0,29
6.575.000,00	Microsoft Corp 4.1% 06-02-2037	6.724.697,69	0,29	7.185.000,00	Tyson Foods Inc 4.5% 15-06-2022	7.326.710,69	0,31
3.170.000,00	Microsoft Corp 4.2% 03-11-2035	3.275.945,05	0,14	7.345.000,00	Tyson Foods Inc 4.55% 02-06-2047	6.410.518,86	0,28
2.030.000,00	MidAmerican Energy Co 3.95% 01-08-2047	1.956.462,90	0,08	8.600.000,00	United Airlines 2015-1 Class 3.45% 01-12-2027	7.149.892,54	0,31
2.950.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.042.134,93	0,13	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 30-09-2021	96.339,84	0,00
2.512.000,00	Molson Coors Brewing Co 2.25% 15-03-2020	2.476.890,91	0,11	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	98.511,72	0,00
5.235.000,00	Morgan Stanley 3.971% MULTI 22-07-2038	4.742.023,77	0,20	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	98.968,75	0,00
2.210.000,00	Morgan Stanley 4% 23-07-2025	2.174.141,60	0,09	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	99.156,25	0,00
27.265.000,00	Morgan Stanley 4.875% 01-11-2022	28.041.765,94	1,21	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	99.429,69	0,00
15.940.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	16.202.539,45	0,70	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	99.328,13	0,00
940.000,00	Morgan Stanley 6.375% 24-07-2042	1.146.534,44	0,05	3.150.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-04-2021	3.139.048,84	0,13
11.615.000,00	Morgan Stanley 7.25% 01-04-2032	14.684.094,87	0,63	2.546.000,00	Unum Group 5.625% 15-09-2020	2.633.048,89	0,11
11.031.000,00	National City Corp 6.875% 15-05-2019	11.182.252,44	0,48	11.560.000,00	Valero Energy Corp 6.125% 01-02-2020	11.894.000,31	0,51
4.680.000,00	NiSource Inc 5.25% 15-02-2043	4.788.045,38	0,21	11.196.000,00	Valero Energy Corp 6.625% 15-06-2037	12.231.041,99	0,53
4.623.000,00	NV Energy Inc 6.25% 15-11-2020	4.854.580,03	0,21	8.596.000,00	Valero Energy Partners LP 4.5% 15-03-2028	8.387.120,21	0,36
12.550.000,00	NVR Inc 3.95% 15-09-2022	12.315.598,63	0,53	4.605.000,00	Ventas Realty LP / Ventas Ca 2.7% 01-04-2020	4.567.239,64	0,20
10.000.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	9.542.200,30	0,41	13.555.000,00	Ventas Realty LP / Ventas Ca 4.25% 01-03-2022	13.773.896,98	0,59
4.265.000,00	Oracle Corp 4.3% 08-07-2034	4.269.322,58	0,18	3.840.000,00	Verizon Communications Inc 4.862% 21-08-2046	3.760.178,46	0,16
5.661.000,00	Oracle Corp 5.375% 15-07-2040	6.232.819,42	0,27	11.784.000,00	Verizon Communications Inc FRN 15-05-2025	11.426.106,25	0,49
1.361.000,00	Oracle Corp 6.5% 15-04-2038	1.689.046,85	0,07	2.300.000,00	Voya Financial Inc 3.125% 15-07-2024	2.162.806,61	0,09
3.840.000,00	O'Reilly Automotive Inc 3.55% 15-03-2026	3.677.189,91	0,16	2.715.000,00	Voya Financial Inc 5.7% 15-07-2043	2.921.847,22	0,13
4.800.000,00	Plains All American Pipeline 5% 01-02-2021	4.877.280,34	0,21	4.800.000,00	Warner Media LLC 4.9% 15-06-2042	4.357.533,55	0,19
7.480.000,00	Potomac Electric Power Co 4.15% 15-03-2043	7.365.501,84	0,32	6.630.000,00	Waste Management Inc 2.4% 15-05-2023	6.344.391,47	0,27
6.240.000,00	PPL Capital Funding Inc 3.5% 01-12-2022	6.126.205,74	0,26	13.280.000,00	Wells Fargo & Co 3.45% 13-02-2023	12.989.246,35	0,56
13.257.000,00	PPL Capital Funding Inc 4.2% 15-06-2022	13.396.354,27	0,58	6.410.000,00	Wells Fargo & Co 5.606% 15-01-2044	6.925.939,87	0,30
9.510.000,00	Precision Castparts Corp 3.25% 15-06-2025	9.315.610,94	0,40	4.830.000,00	Wells Fargo Bank NA 2.6% 15-01-2021	4.765.496,36	0,20
2.000,00	Protective Life Corp 7.375% 15-10-2019	2.055,77	0,00	4.360.000,00	Wells Fargo Bank NA 3.325% MULTI 23-07-2021	4.348.924,38	0,19
6.299.000,00	Prudential Financial Inc 3.905% 07-12-2047	5.595.992,74	0,24	7.845.000,00	Wells Fargo Bank NA 3.55% 14-08-2023	7.793.396,37	0,33
3.120.000,00	Prudential Financial Inc 4.418% 27-03-2048	3.000.019,90	0,13	13.680.000,00	Welltower Inc 5.25% 15-01-2022	14.201.713,75	0,61
2.257.000,00	Public Service Electric & Ga 2.25% 15-09-2026	2.055.077,90	0,09	7.825.000,00	Western Gas Partners LP 5.3% 01-03-2048	6.727.954,48	0,29
3.600.000,00	Public Service Electric & Ga 3.6% 01-12-2047	3.286.711,33	0,14	15.815.000,00	Xerox Corp 5.625% 15-12-2019	15.933.249,55	0,68
8.045.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.7% 30-03-2045	7.695.950,30	0,33	4.320.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01-04-2025	4.104.793,50	0,18
3.825.000,00	Reynolds American Inc 4.45% 12-06-2025	3.678.348,96	0,16	3.185.000,00	Zoetis Inc FRN 20-08-2021	3.161.640,54	0,14
4.320.000,00	Reynolds American Inc 8.125% 23-06-2019	4.407.061,18	0,19			1.690.914.456,00	72,68
8.145.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-02-2021	8.385.026,23	0,36	Summe Anleihen		1.690.914.456,00	72,68
6.560.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15-05-2024	6.826.737,60	0,29	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		1.690.914.456,00	72,68
3.000.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30-06-2026	3.167.675,76	0,14	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.005.000,00	San Diego Gas & Electric Co 4.15% 15-05-2048	2.905.456,10	0,12	Anleihen			
9.170.000,00	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17-04-2020	9.047.916,58	0,39	USD			
4.675.000,00	Santander Holdings USA Inc 3.4% 18-01-2023	4.476.883,79	0,19	2.930.000,00	21st Century Fox America Inc 5.4% 01-10-2043	3.368.176,87	0,14
9.880.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	9.755.461,12	0,42	3.336.000,00	AIG Global Funding 2.15% 02-07-2020	3.285.086,77	0,14
2.825.000,00	Southern California Edison C 3.7% 01-08-2025	2.808.631,36	0,12				
8.000.000,00	Southern California Edison C 4.125% 01-03-2048	7.540.485,52	0,32				
5.665.000,00	Southern California Gas Co 4.3% 15-01-2049	5.769.650,45	0,25				
6.705.000,00	Spirit AeroSystems Inc 3.85% 15-06-2026	6.148.153,44	0,26				
500.000,00	State Street Corp 3.55% 18-08-2025	497.373,69	0,02				
3.750.000,00	Stryker Corp 3.375% 15-05-2024	3.723.928,16	0,16				
2.110.000,00	Sysco Corp 4.85% 01-10-2045	2.144.448,47	0,09				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.510.000,00	American Airlines 2016-2 Cla 3.65% 15-06-2028	2.998.119,85	0,13	6.805.000,00	Smithfield Foods Inc 2.7% 31-01-2020	6.710.738,43	0,29
6.000.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	5.501.432,30	0,24	6.330.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	6.043.933,06	0,26
7.325.000,00	American Tower Trust #1 3.07% 15-03-2023	7.202.950,12	0,31	4.500.000,00	Southern Natural Gas Co LLC 4.8% 15-03-2047	4.261.351,64	0,18
1.000,00	Amsted Industries Inc 5% 15-03-2022	970,00	0,00	6.140.000,00	Southwestern Public Service 3.7% 15-08-2047	5.603.257,90	0,24
405.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 2.5% 15-07-2022	386.007,21	0,02	17.550.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 3.36% 20-09-2021	11.914.804,69	0,51
7.635.000,00	AXA Equitable Holdings Inc 5% 20-04-2048	6.745.930,51	0,29	11.791.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 4.738% 20-03-2025	11.569.918,75	0,50
6.295.000,00	Cintas Corp No 2 2.9% 01-04-2022	6.181.743,63	0,27	11.520.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	11.439.409,54	0,49
700.000,00	Cintas Corp No 2 3.7% 01-04-2027	681.358,69	0,03	4.000.000,00	Transcontinental Gas Pipe Li 4.6% 15-03-2048	3.724.891,28	0,16
9.615.000,00	Citizens Financial Group Inc MULTI Perpetual	8.893.875,00	0,38	24.060.000,00	United Airlines 2014-1 Class 4% 11-04-2026	19.312.278,44	0,83
8.645.000,00	Crown Castle Towers LLC 4.241% 15-07-2028	8.603.071,75	0,37	100.000.000,00	United States Treasury Bill 10-01-2019	99.949.556,00	4,30
2.795.000,00	CVS Pass-Through Trust 5.773% 10-01-2033	2.262.409,35	0,10	12.240.000,00	US Airways 2013-1 Class A Pa 3.95% 15-11-2025	8.841.602,60	0,38
13.550.000,00	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10-12-2028	8.812.638,01	0,38	1.864.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.625% 01-10-2024	1.854.680,00	0,08
6.970.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5% 15-03-2024	6.830.600,00	0,29	6.525.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	6.129.171,84	0,26
11.504.000,00	Dell International LLC / EMC 3.48% 01-06-2019	11.469.855,67	0,49	11.835.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	10.851.260,12	0,47
2.205.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	2.239.286,03	0,10	5.150.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc FRN 19-03-2021	5.101.774,83	0,22
11.455.000,00	Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036	12.418.656,92	0,53			550.179.002,05	23,65
5.270.000,00	Dow Chemical Co/The 4.55% 30-11-2025	5.344.393,43	0,23		Summe Anleihen	550.179.002,05	23,65
3.745.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 5.9% 01-12-2021	3.956.954,15	0,17		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	550.179.002,05	23,65
14.979.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15-09-2020	15.615.605,40	0,67		Summe Wertpapieranlagen	2.241.093.458,05	96,33
10.623.000,00	Expedia Group Inc 3.8% 15-02-2028	9.598.239,98	0,41		Bankguthaben	57.897.949,47	2,49
1.505.000,00	Expedia Group Inc 5% 15-02-2026	1.516.109,83	0,07		Sonstige Nettovermögenswerte	27.473.749,72	1,18
2.435.000,00	Expedia Group Inc 5.95% 15-08-2020	2.514.563,48	0,11		Summe Nettovermögen	2.326.465.157,24	100,00
7.980.000,00	First Data Corp 5.375% 15-08-2023	7.840.350,00	0,34				
8.805.000,00	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15-05-2021	8.474.812,50	0,36				
5.840.000,00	Ford Motor Credit Co LLC FRN 15-02-2023	5.402.820,64	0,23				
19.200.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	18.545.476,03	0,80				
1.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	932,50	0,00				
5.460.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	5.064.150,00	0,22				
18.530.000,00	Huntington Bancshares Inc/OH 7% 15-12-2020	19.772.761,33	0,85				
7.700.000,00	Huntington Bancshares Inc/OH MULTI Perpetual	6.917.526,00	0,30				
6.700.000,00	Jackson National Life Global 2.5% 27-06-2022	6.465.575,38	0,28				
14.615.000,00	Jackson National Life Global 3.875% 11-06-2025	14.645.550,61	0,63				
4.495.000,00	Jersey Central Power & Light 4.7% 01-04-2024	4.667.572,85	0,20				
7.680.000,00	Liberty Mutual Group Inc 5% 01-06-2021	7.878.725,15	0,34				
6.470.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	6.606.266,87	0,28				
10.345.000,00	Marriott International Inc/M 7.15% 01-12-2019	10.662.436,84	0,46				
8.135.000,00	MassMutual Global Funding II 2.95% 11-01-2025	7.788.104,48	0,33				
1.865.000,00	Metropolitan Life Global Fun 1.95% 15-09-2021	1.798.366,20	0,08				
12.460.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	12.817.410,12	0,55				
8.000.000,00	Nestle Holdings Inc 3.9% 24-09-2038	7.731.538,00	0,33				
4.949.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.625% 15-09-2021	5.074.414,98	0,22				
11.185.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	10.826.759,10	0,47				
1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.364,02	0,00				
16.700.000,00	Puget Energy Inc 5.625% 15-07-2022	17.655.838,19	0,76				
9.227.000,00	Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	9.749.016,97	0,42				
3.840.000,00	Puget Energy Inc 6.5% 15-12-2020	4.054.569,22	0,17				

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

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					
2.887.954,38	CHF	2.925.617,23	USD	17.691,34	31.01.2019
1.442.187,43	DKK	220.722,04	USD	1.103,47	31.01.2019
514.009.129,41	EUR	587.256.765,50	USD	3.002.439,71	31.01.2019
2.386.347,53	GBP	3.034.013,75	USD	25.462,17	31.01.2019
4.463.455.913,21	NOK	514.861.993,40	USD	17.774,36	31.01.2019
1.361.035,82	PLN	361.875,64	USD	924,43	31.01.2019
5.162.402.384,97	SEK	573.551.772,58	USD	5.233.190,64	31.01.2019
14.285,99	USD	14.072,03	CHF	(55,83)	31.01.2019
17.392.893,30	USD	15.205.667,52	EUR	(68.484,41)	31.01.2019
491.964,89	USD	4.270.767,79	NOK	(686,00)	31.01.2019
15.891,43	USD	60.013,89	PLN	(105,84)	31.01.2019
2.579.899,31	USD	23.172.476,85	SEK	(18.104,39)	31.01.2019
				8.211.149,65	

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 28.12.2018 bis 31.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2018 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2019	29.03.2019	USD	(1.343,00)	(163.321.397,34)	20.977,66	(3.493.764,81)
US 10yr Ultra Fut 3/2019	29.03.2019	USD	1.017,00	131.749.176,96	(63.557,42)	3.588.869,32
US 2YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	1.413,00	299.776.795,38	(22.065,41)	1.756.691,03
US 5YR NOTE (CBT) 3/2019	03.04.2019	USD	(671,00)	(76.777.081,48)	10.481,02	(1.061.051,68)
US LONG BOND(CBT) 3/2019	29.03.2019	USD	322,00	46.820.812,50	(40.250,00)	1.730.206,05
US ULTRA BOND CBT 3/2019	29.03.2019	USD	553,00	88.445.437,50	(69.125,00)	4.272.794,32
					(163.539,15)	6.793.744,23

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 31.12.2018 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				1.280.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5.125% 15-11-2023	1.241.612,80	0,18
Optionsscheine				3.095.000,00	Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01-04-2025	2.932.512,50	0,42
USD				8.000.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.875% 01-02-2022	7.840.000,00	1,13
41.371.000,00	General Motors Warrant	41,37	0,00	2.220.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	2.247.750,00	0,32
		41,37	0,00	2.965.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	2.965.000,00	0,43
Summe Optionsscheine				5.246.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15- 01-2024	4.996.815,00	0,72
Summe Derivate				6.259.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	6.321.590,00	0,91
		41,37	0,00	2.715.000,00	Meritage Homes Corp 7.15% 15-04- 2020	2.769.300,00	0,40
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2.987.000,00	Murphy Oil USA Inc 6% 15-08-2023	3.001.935,00	0,43
Anleihen				1.765.000,00	NCI Building Systems Inc 8% 15- 04-2026	1.614.975,00	0,23
EUR				2.160.000,00	NCR Corp 5% 15-07-2022	2.030.400,00	0,29
2.395.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	2.650.858,83	0,38	2.740.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielsen 4.5% 01-10-2020	2.705.750,00	0,39
		2.650.858,83	0,38	1.955.000,00	Oil Insurance Ltd MULTI Perpetual	1.876.800,00	0,27
USD				4.500.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	4.522.500,00	0,65
2.560.000,00	AK Steel Corp 7% 15-03-2027	1.971.200,00	0,28	3.000.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	2.899.691,42	0,42
800.000,00	AK Steel Corp 7.5% 15-07-2023	792.000,00	0,11	3.000.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	3.029.312,82	0,44
2.851.000,00	AK Steel Corp 7.625% 01-10-2021	2.594.410,00	0,37	1.130.000,00	Sanchez Energy Corp 6.125% 15- 01-2023	209.050,00	0,03
4.090.000,00	Ally Financial Inc 5.125% 30-09-2024	4.049.100,00	0,58	4.604.000,00	Scientific Games Internation 10% 01-12-2022	4.661.550,00	0,67
1.323.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	1.468.530,00	0,21	4.990.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	4.491.000,00	0,65
5.280.000,00	Ally Financial Inc 8% 15-03-2020	5.464.800,00	0,79	4.740.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	4.651.125,00	0,67
3.815.000,00	Altice France SA/France 6.25% 15-05-2024	3.547.950,00	0,51	760.000,00	Service Corp International/U 4.5% 15-11-2020	756.200,00	0,11
1.520.000,00	Altice Luxembourg SA 7.75% 15- 05-2022	1.383.200,00	0,20	2.160.000,00	Service Corp International/U 4.625% 15-12-2027	2.014.200,00	0,29
315.000,00	American Tower Corp 5.05% 01- 09-2020	322.392,65	0,05	3.600.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.564.000,00	0,51
2.218.000,00	American Tower Corp 5.9% 01-11- 2021	2.340.768,38	0,34	690.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	745.200,00	0,11
4.476.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 5.625% 20-05-2024	4.207.440,00	0,61	895.000,00	SM Energy Co 5% 15-01-2024	778.650,00	0,11
3.036.000,00	Aramark Services Inc 4.75% 01-06- 2026	2.853.840,00	0,41	2.771.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	2.389.987,50	0,34
4.815.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 01-04-2025	4.477.950,00	0,64	2.745.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01- 04-2026	2.594.025,00	0,37
4.893.000,00	Ball Corp 4% 15-11-2023	4.758.442,50	0,69	2.200.000,00	Spectrum Brands Holdings Inc 7.75% 15-01-2022	2.233.000,00	0,32
970.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15- 03-2025	834.200,00	0,12	4.319.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07- 2025	4.092.252,50	0,59
2.125.000,00	Becton Dickinson and Co 2.675% 15-12-2019	2.105.578,78	0,30	2.648.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11- 2028	2.489.120,00	0,36
4.916.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04- 2026	4.707.070,00	0,68	5.350.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	5.604.125,00	0,81
3.755.000,00	Calpine Corp 5.75% 15-01-2025	3.417.050,00	0,49	750.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	731.250,00	0,11
2.504.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04- 2023	2.311.442,40	0,33	1.375.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	1.357.812,50	0,20
335.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 01-06-2024	327.462,50	0,05	6.080.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	6.216.800,00	0,89
4.350.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 15-04-2027	4.110.750,00	0,59	3.104.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-06-2038	3.082.675,52	0,44
2.960.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	2.852.700,00	0,41	3.600.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.330.000,00	0,48
2.240.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01- 10-2024	1.940.400,00	0,28	535.000,00	Teleflex Inc 5.25% 15-06-2024	533.662,50	0,08
1.854.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	1.714.950,00	0,25	190.000,00	Time Warner Cable LLC 5% 01-02- 2020	192.603,71	0,03
2.430.000,00	CIT Group Inc 5% 01-08-2023	2.375.325,00	0,34	1.735.000,00	Time Warner Cable LLC 8.25% 01-04-2019	1.754.456,81	0,25
2.956.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022 B	2.941.220,00	0,42	6.880.000,00	T-Mobile USA Inc 6.375% 01-03-2025	6.948.800,00	1,00
3.840.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	3.434.400,00	0,49	3.600.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	3.672.000,00	0,53
4.760.000,00	Crestwood Midstream Partners 6.25% 01-04-2023	4.557.700,00	0,66	2.330.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	2.079.525,00	0,30
4.475.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	4.340.750,00	0,62	4.375.000,00	Triumph Group Inc 4.875% 01-04- 2021	3.926.562,50	0,57
630.000,00	Crown Castle International C 3.4% 15-02-2021	629.147,56	0,09	650.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	573.625,00	0,08
3.900.000,00	Darling Ingredients Inc 5.375% 15-01-2022	3.870.750,00	0,56	1.805.000,00	United Continental Holdings 6% 01-12-2020	1.850.125,00	0,27
6.330.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	5.807.775,00	0,84	2.405.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	2.260.700,00	0,33
1.800.000,00	Equinix Inc 5.375% 01-04-2023	1.791.000,00	0,26	2.500.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	2.375.000,00	0,34
5.203.000,00	Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	5.242.022,50	0,75	2.075.000,00	VEON Holdings BV 4.95% 16-06-2024	1.986.812,50	0,29
459.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022	432.525,43	0,06	3.700.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	3.644.500,00	0,52
3.178.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01- 03-2022	2.995.265,00	0,43	5.150.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15- 10-2024	4.946.575,00	0,71
2.450.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15-03-2023	2.247.875,00	0,32				
1.220.000,00	Frontier Communications Corp 10.5% 15-09-2022	844.850,00	0,12				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.825.000,00	Weatherford International Lt 4.5% 15-04-2022	2.247.187,50	0,32	1.500.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5.375% 15-03-2027	1.455.000,00	0,21
3.400.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	2.864.500,00	0,41	4.325.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	4.678.421,27	0,67
		256.908.835,78	36,98	2.114.000,00	Denbury Resources Inc 9.25% 31- 03-2022	1.955.450,00	0,28
	Summe Anleihen	259.559.694,61	37,36	1.500.000,00	DKT Finance ApS 9.375% 17-06-2023	1.533.750,00	0,22
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	259.559.694,61	37,36	4.865.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	4.658.237,50	0,67
				3.064.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	2.320.980,00	0,33
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4.015.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	3.633.575,00	0,52
	Anleihen			4.740.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	4.431.900,00	0,64
	USD			4.070.000,00	Expedia Group Inc 5.95% 15-08-2020	4.202.987,01	0,61
4.780.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	4.397.600,00	0,63	2.155.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	2.084.962,50	0,30
675.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.625% 15-01-2022	653.062,50	0,09	8.960.000,00	First Data Corp 5% 15-01-2024	8.601.600,00	1,24
3.140.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	2.402.100,00	0,35	2.000.000,00	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15-05-2021	1.925.000,00	0,28
4.500.000,00	Advanced Disposal Services I 5.625% 15-11-2024	4.398.750,00	0,63	4.405.000,00	First Quality Finance Co Inc 5% 01-07-2025	3.986.525,00	0,57
1.425.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15-05-2028	1.368.000,00	0,20	1.760.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.125% 15-05-2024	1.628.000,00	0,23
3.495.000,00	Amsted Industries Inc 5% 15-03-2022	3.390.150,00	0,49	1.451.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	1.388.447,75	0,20
6.655.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	6.143.363,60	0,88	1.000.000,00	frontdoor Inc 6.75% 15-08-2026	947.500,00	0,14
1.105.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 7.25% 15-05-2024	1.102.237,50	0,16	5.320.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	4.655.000,00	0,67
565.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	562.175,00	0,08	4.485.000,00	Gartner Inc 5.125% 01-04-2025	4.353.275,55	0,63
1.500.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-03- 2023	1.368.750,00	0,20	3.720.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 6% 15-07-2022	3.645.600,00	0,52
3.465.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.625% 01-12-2021	3.413.025,00	0,49	280.000,00	GFL Environmental Inc 5.375% 01-03-2023	245.000,00	0,04
3.747.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15-05-2023	3.451.923,75	0,50	3.920.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	3.616.200,00	0,52
11.086.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15- 04-2025	9.617.105,00	1,38	3.390.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.875% 01-11-2020	3.418.815,00	0,49
385.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15-03- 2022	386.443,75	0,06	1.985.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	1.821.237,50	0,26
1.515.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	1.511.212,50	0,22	5.420.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	5.054.150,00	0,73
2.075.000,00	BBA US Holdings Inc 5.375% 01- 05-2026	1.966.041,75	0,28	2.210.000,00	HD Supply Inc 5.375% 15-10-2026	2.143.700,00	0,31
3.400.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	3.111.000,00	0,45	4.732.000,00	Herc Rentals Inc 7.75% 01-06-2024	4.933.110,00	0,71
1.655.000,00	Bombardier Inc 6% 15-10-2022	1.551.562,50	0,22	2.046.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5% 01-12-2024	1.800.480,00	0,26
6.395.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	5.995.312,50	0,86	3.000.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	2.782.500,00	0,40
55.000,00	Bombardier Inc 7.75% 15-03-2020	55.756,25	0,01	775.000,00	IHS Markit Ltd 4.75% 15-02-2025	762.406,25	0,11
4.600.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	4.266.500,00	0,61	3.450.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	3.466.818,75	0,50
5.575.000,00	BWAY Holding Co 5.5% 15-04-2024	5.233.531,25	0,75	2.400.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	2.370.000,00	0,34
3.721.000,00	California Resources Corp 8% 15- 12-2022	2.502.372,50	0,36	4.500.000,00	IQVIA Inc 4.875% 15-05-2023	4.398.750,00	0,63
4.430.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	4.197.425,00	0,60	2.050.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.809.125,00	0,26
3.000.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-04-2024	2.974.800,00	0,43	1.050.000,00	JB Poindexter & Co Inc 7.125% 15- 04-2026	981.750,00	0,14
4.305.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	3.982.125,00	0,57	4.275.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	3.858.187,50	0,56
2.265.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2023	2.219.700,00	0,32	2.065.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.920.450,00	0,28
775.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2025	740.125,00	0,11	3.945.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5.25% 01-06-2026	3.816.787,50	0,55
1.910.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	1.881.350,00	0,27	1.660.000,00	Koppers Inc 6% 15-02-2025	1.469.100,00	0,21
207.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	149.040,00	0,02	4.765.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	3.704.787,50	0,53
2.945.000,00	Churchill Downs Inc 4.75% 15-01- 2028	2.664.341,50	0,38	6.130.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	5.946.100,00	0,86
4.900.000,00	CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	3.920.000,00	0,56	2.000.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	1.790.000,00	0,26
7.411.000,00	Continental Airlines 2004-ER 9.558% 01-09-2019	379.870,78	0,05	2.050.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17- 05-2066	1.678.437,50	0,24
7.657.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	1.501.976,21	0,22	3.579.000,00	Lincoln National Corp MULTI 20- 04-2067	2.789.830,50	0,40
3.425.000,00	Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	3.014.000,00	0,43	2.645.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	2.433.400,00	0,35
4.995.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.707.787,50	0,68	6.450.000,00	Live Nation Entertainment In 4.875% 01-11-2024	6.143.625,00	0,88
2.125.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	1.976.250,00	0,28	2.170.000,00	LKQ Corp 4.75% 15-05-2023	2.039.800,00	0,29
1.700.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	1.717.000,00	0,25	2.670.000,00	Matador Resources Co 5.875% 15-09-2026	2.456.400,00	0,35
2.965.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5% 15-03-2024	2.905.700,00	0,42	5.777.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01-06-2024	5.379.831,25	0,77
				2.065.000,00	MSCI Inc 5.25% 15-11-2024	2.054.675,00	0,30
				2.000.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	2.015.000,00	0,29
				1.630.000,00	Mueller Water Products Inc 5.5% 15-06-2026	1.572.950,00	0,23
				2.435.000,00	Navistar International Corp 6.625% 01-11-2025	2.349.775,00	0,34

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
800.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5% 15-04-2022	766.720,00	0,11
3.715.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	3.259.912,50	0,47
1.395.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	1.314.787,50	0,19
2.180.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 15-06-2020	2.169.100,00	0,31
2.905.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5% 15-01-2022	2.854.162,50	0,41
5.000.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	4.837.500,00	0,70
3.471.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	3.262.740,00	0,47
4.915.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	4.472.650,00	0,64
645.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 01-03-2025	612.750,00	0,09
1.995.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	1.860.337,50	0,27
725.000,00	PQ Corp 5.75% 15-12-2025	670.625,00	0,10
4.370.000,00	PQ Corp 6.75% 15-11-2022	4.468.325,00	0,64
400.000,00	Prestige Brands Inc 5.375% 15-12-2021	391.000,00	0,06
4.816.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	4.671.520,00	0,67
1.760.000,00	Qorvo Inc 5.5% 15-07-2026	1.680.800,00	0,24
3.700.000,00	Qualitytech LP / QTS Finance 4.75% 15-11-2025	3.459.500,00	0,50
3.925.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 4.875% 01-06-2023	3.414.750,00	0,49
5.307.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	5.054.917,50	0,73
4.916.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	4.780.810,00	0,69
5.305.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	5.054.710,10	0,73
4.280.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	3.801.153,60	0,55
165.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 01-12-2020	170.775,00	0,02
4.559.000,00	Sensata Technologies UK Fina 6.25% 15-02-2026	4.570.397,50	0,66
4.435.000,00	ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	4.191.075,00	0,60
1.895.000,00	Shea Homes LP / Shea Homes F 5.875% 01-04-2023	1.710.237,50	0,25
1.350.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	1.230.187,50	0,18
3.235.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	3.027.830,60	0,44
5.830.000,00	Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	5.851.862,50	0,84
3.720.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	3.580.500,00	0,52
4.187.000,00	Syneos Health Inc / inVentiv 7.5% 01-10-2024	4.354.480,00	0,63
3.730.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	3.450.250,00	0,50
6.065.000,00	Terex Corp 5.625% 01-02-2025	5.564.637,50	0,80
3.275.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	2.800.125,00	0,40
3.365.000,00	Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	2.944.375,00	0,42
3.075.000,00	Travelport Corporate Finance 6% 15-03-2026	3.098.062,50	0,45
3.225.000,00	TreeHouse Foods Inc 6% 15-02-2024	3.184.687,50	0,46
3.985.000,00	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01-11-2025	3.566.575,00	0,51
3.645.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	3.408.512,40	0,49
5.760.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	5.587.200,00	0,80
3.500.000,00	Vantiv LLC / Vantiv Issuer C 4.375% 15-11-2025	3.202.500,00	0,46
2.595.000,00	Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	2.434.629,00	0,35
3.400.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	3.128.000,00	0,45
3.710.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	3.301.900,00	0,48
5.059.000,00	XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	4.970.467,50	0,72
3.325.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 5.75% 15-01-2027	2.959.250,00	0,43
		408.036.145,37	58,74
	Summe Anleihen	408.036.145,37	58,74
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	408.036.145,37	58,74

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
2.985.000,00	Momentive Performance Escrow Claim	0,03	0,00
		0,03	0,00
	Summe Anleihen	0,03	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,03	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	667.595.881,38	96,10
	Bankguthaben	13.933.967,03	2,01
	Sonstige Nettovermögenswerte	13.131.701,57	1,89
	Summe Nettovermögen	694.661.549,98	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	80,06
Kanada	6,25
Vereinigtes Königreich	2,75
Niederlande	1,69
Irland	1,04
Kaimaninseln	0,91
Länderübergreifend	0,74
Bermuda	0,70
Luxemburg	0,64
Frankreich	0,51
Jersey	0,35
Australien	0,23
Dänemark	0,22
Summe	96,10
Sektor	
Unternehmensanleihen	96,10
Summe	96,10

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

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					
648.539.098,79	DKK	99.254.693,28	USD	498.296,12	31.01.2019
140.508.736,11	EUR	160.524.205,56	USD	828.116,94	31.01.2019
182.414.534,55	NOK	21.042.262,80	USD	77,75	31.01.2019
831.257,89	PLN	221.016,96	USD	564,59	31.01.2019
3.245.752.534,99	SEK	360.606.114,99	USD	3.292.820,67	31.01.2019
2.340.349,52	USD	15.241.713,93	DKK	(4.022,90)	31.01.2019
2.940.396,04	USD	2.564.237,30	EUR	(4.252,88)	31.01.2019
463.659,68	USD	4.034.130,34	NOK	(1.691,87)	31.01.2019
7.023,76	USD	26.433,18	PLN	(22,31)	31.01.2019
10.189.999,68	USD	91.577.666,90	SEK	(77.302,97)	31.01.2019
				4.532.583,14	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citigroup Global Markets Ltd					
34.000,00	EUR	38.552,90	USD	422,55	09.01.2019
2.823.960,54	USD	2.438.000,00	EUR	29.155,36	09.01.2019
				29.577,91	
Gegenpartei: Goldman Sachs International					
97.000,00	EUR	111.881,64	USD	(685,81)	09.01.2019
45.764,10	USD	40.000,00	EUR	(89,62)	09.01.2019
				(775,43)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
63.000,00	EUR	72.123,09	USD	96,56	09.01.2019
				96,56	
				28.899,04	
				4.561.482,18	

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 31.12.2018 (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				1.865.000,00	BBCMS 2018-TALL Mortgage Tru FRN 15-03-2037	1.832.175,07	0,09
Anleihen				3.742.000,00	BBCMS Trust 2014-BXO FRN 15-08-2027	3.737.530,56	0,19
USD				115.000.000,00	Bear Stearns ALT-A Trust 200 MULTI 25-05-2036	18.412.177,12	0,93
5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	4.923.192,60	0,25	3.294.000,00	Braemar Hotels & Resorts Tru FRN 15-06-2035	3.266.254,31	0,17
1.500.000,00	OCP 2015-9A AIR	1.487.661,00	0,08	2.711.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-03-2037 D	2.656.997,15	0,13
2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	1.689.312,72	0,09	2.951.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-11-2035	2.928.227,24	0,15
		8.100.166,32	0,41	2.404.000,00	BX Trust 2017-IMC FRN 15-10-2032 D	2.368.022,70	0,12
Summe Anleihen				3.877.000,00	BX Trust 2017-IMC FRN 15-10-2032 E	3.874.970,78	0,20
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				855.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034 D	715.859,51	0,04
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.448.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034 E	1.214.658,80	0,06
Anleihen				4.367.000,00	BX Trust 2018-BILT FRN 15-05-2030	4.334.823,07	0,22
USD				265.000,00	BX Trust 2018-GW FRN 15-05-2035 D	259.706,52	0,01
1.643.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035 F	1.518.762,42	0,08	3.030.000,00	BX Trust 2018-GW FRN 15-05-2035 A	2.964.471,71	0,15
1.643.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035 G	1.481.753,35	0,08	25.681.000,00	CD 2017-CD3 Mortgage Trust MULTI 10-02-2050	1.612.463,95	0,08
50.000.000,00	Adjustable Rate Mortgage Tru MULTI 25-01-2036	7.777.906,05	0,39	1.600.000,00	CEDF 2017-8A A1	1.595.430,40	0,08
2.000.000,00	AIMCO 2015-AA AR	1.978.460,00	0,10	29.160.000,00	CFCRE Commercial Mortgage Tr MULTI 10-01-2048	1.672.756,50	0,08
85.222.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	12.733.325,55	0,65	770.000,00	CGGS Commercial Mortgage Tru FRN 15-02-2037	755.033,90	0,04
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	4.776.147,99	0,24	13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	2.670.665,16	0,14
100.473.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	9.381.355,18	0,48	50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	3.850.289,20	0,20
1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	4.936,68	0,00	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	3.718.077,57	0,19
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	3.392.902,36	0,17	27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	2.219.702,32	0,11
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	2.634.582,44	0,13	10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	973.433,14	0,05
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	6.960.493,85	0,35	18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	3.798.575,06	0,19
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	5.327.312,72	0,27	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037 A1	2.258.812,87	0,11
3.290.000,00	ARCLO 2018-FL1 A	3.284.061,55	0,17	8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037 A5	1.412.937,49	0,07
3.311.000,00	Ashford Hospitality Trust 20 FRN 15-04-2035	3.057.070,55	0,15	26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	3.098.748,76	0,16
2.500.000,00	ASRNT 2018-2A A	2.475.705,00	0,13	30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	2.998.291,34	0,15
3.204.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035 D	3.164.057,97	0,16	46.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037	9.256.436,90	0,47
3.204.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035 A	3.185.550,73	0,16	10.000.000,00	Citicorp Mortgage Securities 5.5% 25-02-2037	10.806,96	0,00
2.658.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036	2.599.152,94	0,13	24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	1.666.806,99	0,08
3.747.000,00	AWPT 2017-7A A	3.714.333,65	0,19	1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	1.361.283,26	0,07
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	1.149.760,77	0,06	3.000.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	2.958.282,60	0,15
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	2.202.863,31	0,11	10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	2.934.935,27	0,15
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	2.139.142,75	0,11	20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	3.021.630,47	0,15
30.000.000,00	Banc of America Alternative 6.5% 25-02-2036	4.076.603,04	0,21	20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-11-2044	5.934.302,12	0,30
25.000.000,00	Banc of America Funding 2006 5.75% 25-03-2036	4.266.541,31	0,22	26.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa 6% 25-05-2037	3.712.868,87	0,19
15.000.000,00	Banc of America Funding 2007 MULTI 25-01-2037	3.583.800,37	0,18	28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037 1A	5.283.337,03	0,27
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	4.108.251,94	0,21	28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037 1A4	670.340,23	0,03
29.207.000,00	BANK 2017-BNK8 MULTI 15-11-2050	1.527.275,24	0,08	10.000.000,00	CLI Funding LLC 4.03% 18-04-2043	9.314.127,34	0,47
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	2.391.966,81	0,12	1.500.000,00	COBALT CMBS Commercial Mortg MULTI 15-04-2047	244.813,84	0,01
460.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036 C	451.400,76	0,02	10.000.000,00	Colony American Finance 2016 2.544% 15-06-2048	3.781.648,49	0,19
524.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036 D	516.402,05	0,03	3.204.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	3.289.224,48	0,17
1.056.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036 E	1.043.024,40	0,05	920.000,00	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MULTI 10-02-2035	897.756,15	0,05
1.052.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036 F	1.046.783,66	0,05	1.016.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr 3.801% 10-05-2048	1.014.033,84	0,05

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.566.000,00	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Tr	2.529.328,78	0,13	25.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-11-2040	12.790.507,44	0,65
40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust	1.721.614,95	0,09	11.861.533,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-12-2047	10.648.116,92	0,54
23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust	1.271.632,55	0,06	4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	991.216,86	0,05
1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust	1.454.292,25	0,07	10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	5.010.782,95	0,25
1.003.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus	978.290,59	0,05	10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-03-2029	6.995.037,91	0,35
1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus	1.553.211,02	0,08	6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	6.062.779,43	0,31
2.557.000,00	Commercial Mortgage Pass Thr	2.584.013,43	0,13	15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	2.931.275,66	0,15
10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus	5.105.610,18	0,26	828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	894.817,45	0,05
3.000.000,00	Core Industrial Trust 2015-C MULTI	2.993.352,00	0,15	17.578.976,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-03-2043	8.247.004,50	0,42
2.500.000,00	CRBN 2017-1A A1	2.476.567,50	0,13	35.240.436,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-04-2047	28.550.918,08	1,45
3.585.000,00	Credit Suisse First Boston M 5.5%	587.076,89	0,03	96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	838.051,34	0,04
5.000.000,00	CRMN 2018-1A A1	4.957.020,00	0,25	74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	713.432,31	0,04
45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor	1.744.123,76	0,09	2.635.000,00	Fannie Mae-Aces 2.702% 25-02-2026	2.543.949,16	0,13
43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor	1.933.810,84	0,10	27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5%	2.203.266,32	0,11
13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo	588.180,08	0,03	15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN	3.434.051,49	0,17
500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6%	95.991,96	0,00	18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	8.190.848,02	0,41
1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6%	112.822,04	0,01	79.050.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2045	46.220.286,02	2,34
9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2	1.150.047,73	0,06	15.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-02-2033	7.136.693,61	0,36
9.000.000,00	CSMC Series 2010-9R MULTI 27-	2.862.658,51	0,15	85.824.512,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-02-2045	52.046.389,33	2,64
4.700.000,00	CSMC Series 2010-9R MULTI 27-	2.826.834,46	0,14	25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03-2043	13.291.410,30	0,67
9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-	4.924.013,07	0,25	40.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-04-2045	26.754.626,59	1,36
3.221.000,00	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trus	2.972.860,20	0,15	24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	16.341.849,94	0,83
33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN	10.255.081,18	0,52	25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-12-2045	17.735.989,01	0,90
54.395.000,00	DSLA Mortgage Loan Trust 200 FRN	4.650.966,41	0,24	50.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-01-2032	17.376.560,03	0,88
9.300.000,00	Earnest Student Loan Program	3.952.810,25	0,20	77.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046 (Issue date: 01/02/2016)	57.332.585,67	2,90
36.874.992,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-11-2027	12.217.495,94	0,62	40.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046 (Issue date: 01/03/2016)	25.677.567,54	1,30
21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	10.215.325,45	0,52	15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	10.801.808,50	0,55
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	12.938.278,96	0,66	8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	2.590.967,58	0,13
21.479.041,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2038	11.042.049,03	0,56	25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	3.031.324,93	0,15
25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	18.862.999,63	0,96	7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	3.459.255,17	0,18
25.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2033	12.735.128,85	0,65	8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	5.437.070,66	0,28
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	1.975.930,15	0,10	8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043 (Issue date: 01/11/2013)	3.895.534,31	0,20
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2046	24.221.256,96	1,23	4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043 (Issue date: 01/12/2013)	1.717.098,64	0,09
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	1.341.589,02	0,07	2.665.000,00	Freddie Mac Multifamily Stru	2.635.397,18	0,13
50.007.673,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2032	16.452.776,45	0,83	42.725.000,00	Freddie Mac Multifamily Stru MULTI	1.826.765,17	0,09
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	8.191.198,13	0,41	500.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2039	147.577,81	0,01
7.543.651,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-03-2038	3.047.284,05	0,15	9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	2.211.002,51	0,11
13.967.978,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-04-2038	7.576.273,87	0,38	20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	19.746.588,39	1,00
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	359.549,71	0,02	30.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2043	29.346.260,62	1,49
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	7.745.091,21	0,39	40.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-03-2043	35.061.923,03	1,78
27.868.027,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	21.822.930,97	1,11	40.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-06-2040	20.698.875,67	1,05
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	5.322.274,29	0,27	10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	11.250.086,14	0,57
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-12-2034	10.337.074,84	0,52	9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	4.316.390,71	0,22
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	8.406.261,08	0,43	44.700.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2042	17.550.888,59	0,89
69.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	38.515.850,90	1,95				
22.000.000,00	Fannie Mae REMICS 1.75% 25-01-2043	9.561.614,61	0,48				
500.000,00	Fannie Mae REMICS 2% 25-08-2039	118.782,35	0,01				
17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	16.407.343,88	0,83				
25.129.195,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-10-2043	16.682.023,63	0,85				
100.000.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-11-2045	51.567.325,91	2,61				
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	3.362.764,85	0,17				
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	12.207.005,05	0,62				
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	10.083.509,57	0,51				
26.285.164,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-06-2040	12.933.541,85	0,66				
25.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-06-2043	21.154.914,96	1,07				
25.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-08-2042	12.581.223,39	0,64				

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
19.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	20.544.718,43	1,04	40.500.000,00	Impac Secured Assets Trust 2 FRN 25-05-2037	14.519.055,79	0,74
32.101.130,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-10-2042	28.669.767,24	1,45	45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	7.831.640,30	0,40
25.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-11-2043	22.586.012,44	1,14	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	1.896.670,81	0,10
2.000.000,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-02-2031	2.076.675,20	0,11	10.600.000,00	Invitation Homes 2017-SFR2 T FRN 17-12-2036	10.599.960,78	0,54
650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	726.194,53	0,04	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	776.244,25	0,04
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	6.736.343,66	0,34	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	5.693.598,05	0,29
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	801.258,52	0,04	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-11-2036	2.885.846,37	0,15
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	9.856,75	0,00	12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	10.148.456,09	0,51
40.000.000,00	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20-10-2045	15.080.903,63	0,76	2.250.000,00	JP Morgan Chase Commercial M 5.372% 15-05-2047	651.388,57	0,03
5.000.000,00	Global SC Finance IV Ltd 4.29% 17-05-2038	4.759.606,24	0,24	555.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032 B	552.077,87	0,03
20.000.000,00	Government National Mortgage 2% 20-12-2039	3.742.834,67	0,19	419.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032 C	418.145,83	0,02
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	773.238,44	0,04	1.357.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032 D	1.337.766,70	0,07
15.500.000,00	Government National Mortgage 5.5% 20-04-2034	9.167.197,62	0,46	1.110.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 15-01-2049	162.398,70	0,01
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	140.828,64	0,01	20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	4.937.499,19	0,25
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	1.277.676,40	0,06	840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	106.229,26	0,01
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	760.968,06	0,04	27.000.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 201 MULTI 25-03-2043	6.234.855,41	0,32
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	20.088,38	0,00	2.566.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-03-2049	2.545.152,28	0,13
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	2.736.129,70	0,14	25.812.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	1.973.577,47	0,10
3.306.000,00	GPMT 2018-FL1 Ltd FRN 21-11-2035	3.290.518,00	0,17	2.500.000,00	KING 2018-8A A	2.462.920,00	0,12
1.163.000,00	Great Wolf Trust 2017-WOLF FRN 15-09-2034 B	1.141.960,75	0,06	2.874.000,00	KREF 2018-FL1 A	2.873.887,91	0,15
1.802.000,00	Great Wolf Trust 2017-WOLF FRN 15-09-2034 C	1.770.677,82	0,09	6.000.000,00	Laurel Road Prime Student Lo 3.72% 26-05-2043	6.020.514,00	0,31
959.000,00	Great Wolf Trust 2017-WOLF FRN 15-09-2034 D	942.903,19	0,05	12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	3.481.564,54	0,18
25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	2.020.288,21	0,10	5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	741.008,98	0,04
114.776.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-03-2036	11.680.927,39	0,59	50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006- FRN 25-04-2046	10.101.057,98	0,51
29.000.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-04-2047	17.663.844,77	0,89	22.700.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	12.557.404,70	0,64
60.000.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-08-2045	5.094.696,70	0,26	23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	1.798.145,60	0,09
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 D	592.785,00	0,03	852.000,00	MDPK 2013-11A AR	847.986,23	0,04
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 E	589.190,94	0,03	2.265.000,00	Merrill Lynch Mortgage Trust MULTI 12-06-2050	5.516,85	0,00
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 F	588.145,74	0,03	2.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri 4% 15-12-2047	1.912.810,00	0,10
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 G	589.454,40	0,03	28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	1.810.359,89	0,09
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 A	596.983,38	0,03	40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	1.296.486,89	0,07
2.812.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-09-2021	2.810.607,78	0,14	2.075.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-03-2048	1.981.490,54	0,10
2.870.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-11-2032	2.855.206,59	0,14	2.829.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-05-2049	2.858.980,61	0,14
2.881.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-11-2035	2.859.203,51	0,14	20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	1.662.561,55	0,08
40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	1.650.277,00	0,08	3.200.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-10-2048	3.199.187,52	0,16
75.927.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-03-2051	2.558.914,49	0,13	1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	311.168,48	0,02
27.271.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-08-2050	1.982.047,92	0,10	49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	5.108.333,56	0,26
32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	2.075.352,36	0,11	20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	2.854.286,38	0,14
30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	2.124.648,12	0,11	3.285.000,00	Motel 6 Trust 2017-MTL6 FRN 15-08-2034	3.090.284,95	0,16
2.650.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050	2.593.681,67	0,13	10.000.000,00	MP14 2018-2A A1	9.989.000,00	0,51
27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	673.051,06	0,03	3.210.000,00	Natis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	3.170.218,47	0,16
3.250.000,00	GWOLF 2018-2A A1	3.209.547,25	0,16	33.000.000,00	New Residential Mortgage Loa MULTI 28-05-2052	11.682.165,42	0,59
60.000.000,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2047	14.787.821,64	0,75	3.500.000,00	OCP 2017-13A A1A	3.476.242,00	0,18
200.000.000,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 25-01-2047	35.111.424,68	1,78	2.000.000,00	OCT24 2015-1A A1R	1.986.000,00	0,10
5.000.000,00	Hardee's Funding LLC 4.25% 20-06-2048	5.045.853,75	0,26	10.000.000,00	OCTR 2014-5A ARR	9.902.750,00	0,50
				3.000.000,00	PAIA 2016-1A A1R	2.959.341,00	0,15

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 31.12.2018 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.000.000,00	PPMC 2018-1A A	3.946.008,00	0,20	3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P	1.005.111,88	0,05
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	9.577.599,99	0,49		MULTI 25-10-2036		
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	3.872.482,41	0,20	3.000.000,00	WELF 2017-2A A1	2.974.185,00	0,15
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	96.648,90	0,00	4.000.000,00	WELF 2017-3A A1	3.942.868,00	0,20
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	219.382,01	0,01	1.000.000,00	WELF 2018-2A A1	985.786,00	0,05
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	3.212.151,08	0,16	10.000.000,00	WELF 2018-3A A1A	10.000.000,00	0,51
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25- 01-2037 1A4	4.334.448,46	0,22	12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	2.483.407,71	0,13
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25- 01-2037 1A1	213.753,92	0,01	8.219.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037 2A1	885.691,21	0,04
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	7.026.796,15	0,36	1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037 2A4	238.100,28	0,01
16.424.000,00	Residential Asset Securitized 6.25% 25-07-2036	5.397.267,41	0,27	2.600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	2.452.621,08	0,12
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	2.144.711,54	0,11	1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.676.529,05	0,08
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	1.040.299,55	0,05	2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.226.347,41	0,11
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	193.821,06	0,01	45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	1.739.264,61	0,09
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	2.607.380,26	0,13	18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	1.564.703,53	0,08
3.000.000,00	ROCKT 2017-3A A	2.968.962,00	0,15	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	1.898.969,45	0,10
23.000.000,00	Sequoia Mortgage Trust 2012- MULTI 25-12-2042	7.039.297,48	0,36	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	1.598.573,69	0,08
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	12.856.214,50	0,65	2.894.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	2.933.876,14	0,15
10.000.000,00	SNPDT 2014-2RA A	9.928.760,00	0,50	4.439.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-08-2049	450.080,42	0,02
1.000.000,00	SNPDT 2018-3A A1A	987.334,00	0,05	99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	6.462.738,14	0,33
5.000.000,00	Soft Consumer Loan Program 2 2.2% 25-11-2026	1.505.663,75	0,08	29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	1.092.954,68	0,06
5.000.000,00	Soft Consumer Loan Program 2 2.82% 25-11-2026	4.958.707,50	0,25	5.000.000,00	WINDR 2013-2A AR	4.956.895,00	0,25
1.500.000,00	SoFi Consumer Loan Program 2 3.54% 26-11-2027	1.428.180,66	0,07			1.921.918.081,10	97,37
2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.447.906,25	0,12	Summe Anleihen		1.921.918.081,10	97,37
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	2.072.261,89	0,10	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1.921.918.081,10	97,37
3.612.500,00	STCR 2015-1A AR	3.606.387,65	0,18	Summe Wertpapieranlagen		1.930.018.247,42	97,78
2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.472.097,50	0,13	Bankguthaben		46.778.477,47	2,37
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	3.763.477,31	0,19	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2.973.805,15)	(0,15)
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	1.050.928,04	0,05	Summe Nettovermögen		1.973.822.919,74	100,00
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	1.656.610,23	0,08				
2.000.000,00	SYMP 2014-15A AR2	1.998.140,00	0,10				
5.000.000,00	Taco Bell Funding LLC 4.318% 25-11-2048	5.038.300,00	0,26				
5.000.000,00	TAL Advantage V LLC 3.51% 22- 02-2039	2.568.824,30	0,13				
30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	2.125.604,85	0,11				
6.340.000,00	Trinity Rail Leasing 2010 LL 5.194% 16-10-2040	4.692.052,31	0,24				
5.000.000,00	Triton Container Finance VI 4.19% 22-06-2043	4.811.092,13	0,24				
2.719.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-02-2051	2.673.198,45	0,14				
25.966.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-03-2051	1.728.099,42	0,09				
18.341.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-10-2050	1.317.885,33	0,07				
4.000.000,00	Upgrade Receivables Trust 20 3.76% 15-11-2024	3.627.600,76	0,18				
15.000.000,00	Velocity Commercial Capital MULTI 26-10-2048	14.664.513,84	0,74				
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	9.881.720,00	0,50				
1.000.000,00	VIBR 2018-10A A1	988.792,00	0,05				
8.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036 1A1	2.098.917,48	0,11				
20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036 3CB	3.883.416,29	0,20				
45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	6.788.271,10	0,34				
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	455.735,54	0,02				

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

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2018 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	90,34
Kaimaninseln	7,20
Bermuda	0,24
Summe	97,78
Sektor	
Unternehmensanleihen	47,17
Kündbare Hypothekenanleihen	37,34
Hypothekenanleihen	13,27
Summe	97,78

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

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					
26.592.332,68	CHF	26.938.794,14	USD	163.239,92	31.01.2019
646.879.290,18	EUR	739.063.104,49	USD	3.776.732,11	31.01.2019
17.603.191,82	GBP	22.380.890,36	USD	187.717,78	31.01.2019
16.218.260,22	USD	14.179.695,99	EUR	(64.944,16)	31.01.2019
98.712,40	USD	77.868,79	GBP	(1.120,60)	31.01.2019
				4.061.625,05	

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018

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, 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“).

Am Ende des Berichtsjahrs bestand die Gesellschaft aus folgenden Teilfonds:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	23.05.2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	01.10.2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15.06.2011
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	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 Mortgage Bond Fund	DKK	21.02.1997
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	DKK	27.01.1995
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	03.11.2008
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 Hard Currency Bond Fund	USD	26.10.2015
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	03.09.2012
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 (Anmerkung 1b)	USD	31.07.2012
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	04.12.2013
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18.04.2011
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	11.03.2011
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05.06.1996
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	20.09.2010
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28.09.2012
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	16.09.2014
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 Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	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 Dividend Fund	USD	08.12.2015
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1a)	USD	04.12.2018
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11.02.2010
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	08.12.2015
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	28.09.2016
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13.11.2013

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01.02.2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11.03.2014
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05.03.2007
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18.05.2016
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	EUR	13.03.2008
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 (Anmerkung 1a)	USD	13.03.2018
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01.08.2007
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24.10.2017
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	EUR	05.12.2017
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 (Anmerkung 1c)	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 (Anmerkung 1c)	NOK	18.07.1997
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	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 (Anmerkung 1c)	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 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:

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (1. NIW: 24. Mai 2018)
 Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (1. NIW: 7. Dezember 2018)
 Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (1. NIW: 5. Dezember 2018)
 Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (1. NIW: 14. März 2018)

b) Zusammenlegung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Berichtsjahr zusammengelegt:

Geschlossener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - African Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	13. Juni 2018
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	27. September 2018

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

c) Namensänderungen bei Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden am 19. November 2018 umbenannt:

Alter Name	Neuer Name
Nordea 1 - Danish Kroner Reserve	Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Renminbi Bond Fund
Nordea 1 - North American All Cap Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Anmerkung 2 – Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen erstellt.

a) Bewertung der Wertpapierbestände

Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

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

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

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

c) Währungsumrechnung

Der Rechnungsabschluss jedes einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wird in der Basiswährung des betreffenden Teilfonds aufgestellt. Aktiva und Passiva in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den an den Zahltagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Die sich hieraus ergebenden Kursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens berücksichtigt.

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1,622592 AUD	1 EUR = 1,127164 CHF	1 EUR = 7,874568 CNH
1 EUR = 7,467268 DKK	1 EUR = 0,894856 GBP	1 EUR = 125,873034 JPY
1 EUR = 9,942744 NOK	1 EUR = 4,300738 PLN	1 EUR = 10,242248 SEK
1 EUR = 1,559781 SGD	1 EUR = 1,145550 USD	

d) Einstandspreis der Wertpapiere

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

e) Dividenden und Zinsen

Dividenden werden 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 Teilfonds zur Verfügung stehen. Zinsen auf Anleihen laufen täglich auf.

f) Finanzterminkontrakte

Die Gesellschaft darf Finanzterminkontrakte erwerben und veräußern. Bei Abschluss eines Kontrakts hinterlegt die Gesellschaft beim Clearing Broker Merrill Lynch International Limited eine Barsicherheit und sie hält weitere Barmittel vor. Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft täglich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen gelten als zu diesem Zeitpunkt realisiert. Im Abschluss werden sie jedoch als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten“). Die Margin entspricht der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts am vorangegangenen Bewertungstag und dem Wert des Finanzterminkontrakts am Bewertungstag.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

g) Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte werden zu dem am Stichtag der Nettovermögensaufstellung für das Jahr geltenden Terminkurs bis zur Fälligkeit bewertet.

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

h) Differenzkontrakte (CFD)

An jedem Bewertungstag wird die Differenz zwischen dem Kurs bei Kontrakteröffnung und dem aktuellen Marktkurs des Basiswerts des CFD als Marktwert (nicht realisierter Gewinn oder Verlust) des Kontrakts verbucht. Wenn der Teilfonds den Kontrakt schließt (Closing), wird die Differenz zwischen dem Nominalwert der Basiswerte bei Eröffnung und dem Nominalwert der Basiswerte beim Closing als realisierter Gewinn oder Verlust verbucht.

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.

i) Credit Default Swaps (CDS)

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

Im Fall eines Kreditereignisses muss der Sicherungsgeber eine Zahlung leisten, und zwar: (i) einen Barausgleich (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 Fondsportfolios 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 zentralen 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.

j) Zinsswaps (IRS)

Ein Zinsswap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem die Vertragspartner den Tausch von Zinszahlungen gegen andere Zinszahlungen (in der Regel fest/variabel) auf Basis eines Nominalbetrags vereinbaren, der als Berechnungsbasis dient und normalerweise nicht ausgetauscht wird.

Zinsswaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen und wird über interne Modelle ermittelt, die mit der Bewertung eines Dritten (GlobeOp) verglichen werden.

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

k) Total Return Swaps (TRS)

Ein Total Return Swap („TRS“) ist ein Vertrag, bei dem eine Partei (Total-Return-Zahler) die gesamte wirtschaftliche Performance eines zugrunde liegenden Basiswerts an die andere Partei (Total-Return-Empfänger) überträgt. Die gesamte wirtschaftliche Performance umfasst Erträge aus Dividenden, Zinsen und Gebühren 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.

l) 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.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

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

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.

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.

m) Definition von Begriffen aus der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte

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.

n) Konsolidierte Aufstellung

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens der Gesellschaft entsprechen der Summe der Aufstellungen aller Teilfonds nach Umrechnung in Euro zu den am Ende des Berichtsjahres geltenden Wechselkursen. Die Differenz zwischen dem gesamten Anfangsnettovermögen zu den Wechselkursen am Jahresanfang und seinem Wert am Ende des Berichtsjahrs wird in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als Wechselkursdifferenz unter „Bewertungsdifferenz zum gesamten Anfangsnettovermögen“ ausgewiesen.

o) Teilfonds mit NIW vom 28. Dezember 2018

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 31. Dezember 2018. Für die folgenden Teilfonds war der letzte handelbare Nettoinventarwert der Nettoinventarwert vom 28. Dezember 2018, weil die Märkte in bestimmten Ländern am 31. Dezember 2018 geschlossen waren:

Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - European Value Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund
Nordea 1 - Danish Bond Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	Nordea 1 - Global Bond Fund
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Nordea 1 – European Corporate Bond Fund	Nordea 1 – Norwegian Bond Fund
Nordea 1 – European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 – Norwegian Equity Fund
Nordea 1 – European Covered Bond Fund	Nordea 1 – Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 – European Cross Credit Fund	Nordea 1 – Renminbi Bond Fund
Nordea 1 – European Diversified Corporate Bond Fund	Nordea 1 – Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 – European Financial Debt Fund	Nordea 1 – Stable Return Fund
Nordea 1 – European Focus Equity Fund	Nordea 1 – Swedish Bond Fund
Nordea 1 – European High Yield Bond Fund	Nordea 1 – Swedish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 – European High Yield Bond Fund II	Nordea 1 – Unconstrained Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 – European Long Short Equity Fund	Nordea 1 – US Bond Opportunities Fund
Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund	Nordea 1 – US Corporate Bond Fund

Deshalb wurde für diese Teilfonds für die Zwecke dieses Abschlusses am 31. Dezember 2018 ein nicht handelbarer Nettoinventarwert berechnet. Diese nicht handelbaren Nettoinventarwerte basieren auf den letzten verfügbaren Marktpreisen der Anlagen am 28. Dezember 2018.

Anmerkung 3 – Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat Nordea Investment Funds S.A. als Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist für das Portfoliomanagement, die Verwaltung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig.

a) Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat als Gegenleistung für ihre Leistungen als Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft Anspruch auf ein Jahreshonorar für die Anlageverwaltung wie im aktuellen Prospekt ausgewiesen. Die nachstehende Tabelle zeigt die zum Ende des Berichtsjahres gültigen Sätze der Anlageverwaltungsgebühr:

Name des Teilfonds	Honorar für die Anlageverwaltung und jeweilige Anteilsklasse/-unterklasse in Prozent p.a. des Nettoinventarwerts					
Teilfonds	P-Anteile und E-Anteile	C-Anteile	I-Anteile	D-Anteile und Z-Anteile	Q-Anteile	X-Anteile und Y-Anteile
Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	1,6000%	1,0000%	0,9000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	1,7000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund	2,0000%	1,3000%	1,2000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Asian Focus Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Balanced Income Fund	1,2000%	0,7500%	0,6500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Chinese Equity Fund	1,8000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Danish Bond Fund	0,6000%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,1250%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Consumer Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Market Bond Fund	1,0000%	0,7500%	0,6500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,2000%	0,9000%	0,8000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Market Corporate Bond Fund	1,2000%	0,9000%	0,8000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund	0,9000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Market Local Debt Fund	0,9000%	k.A.	0,5000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Market Local Debt Fund Plus	1,0000%	0,7000%	0,6000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,3000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Markets Small Cap Fund	1,6000%	1,0500%	0,9500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – European Corporate Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – European Corporate Bond Fund Plus	k.A.	0,5000%	0,4000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – European Covered Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – European Cross Credit Fund	1,0000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – European Diversified Corporate Bond Fund	0,5000%	k.A.	0,2000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 – European Financial Debt Fund	1,0000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	k.A.	Keine

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Honorar für die Anlageverwaltung und jeweilige Anteilsklasse/-unterklasse in Prozent p.a. des Nettoinventarwerts					
Teilfonds	P-Anteile und E-Anteile	C-Anteile	I-Anteile	D-Anteile und Z-Anteile	Q-Anteile	X-Anteile und Y-Anteile
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	1,5000%	k.A.	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,0000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	1,0000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	2,0000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,3000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Value Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,8000%	0,5000%	0,4000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,5000%	0,7000%	0,7000%	0,4300%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Dividend Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1a)	1,7000%	1,2000%	1,1000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,5000%	k.A.	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,7500%	0,6000%	0,5000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	0,4500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Heracles Long/ Short MI Fund	2,0000%	1,3000%	1,2000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,8000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Anmerkung 1a)	1,2000%	0,9000%	0,8000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,6000%	k.A.	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,5000%	0,3500%	0,2500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	0,9000%	0,5500%	0,4500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American Value Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,1250%	0,1250%	0,1250%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,8000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	0,6000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	k.A.	Keine

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Honorar für die Anlageverwaltung und jeweilige Anteilsklasse/-unterklasse in Prozent p.a. des Nettoinventarwerts					
Teilfonds	P-Anteile und E-Anteile	C-Anteile	I-Anteile	D-Anteile und Z-Anteile	Q-Anteile	X-Anteile und Y-Anteile
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,1250%	0,1250%	0,1250%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	1,1000%	0,7500%	0,6500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	0,9000%	0,5500%	0,4500%	0,3500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,7000%	0,4500%	0,3500%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,1000%	0,6500%	0,5500%	0,4000%	k.A.	Keine

Die Verwaltungsgebühr kann teilweise für die Vergütung von Vertriebsmaßnahmen für die Gesellschaft verwendet werden. Erstattungen an institutionelle Anleger, die aus kaufmännischer Sicht im Auftrag Dritter Anteile an der Gesellschaft halten, sind möglich.

b) Performancegebühr

Die Verwaltungsgesellschaft kann eine erfolgsabhängige Gebühr („Performancegebühr“) erhalten, die täglich berechnet wird und aufläuft und jährlich nachträglich für jedes Kalenderjahr gezahlt wird. Sie wird wie folgt ermittelt: Am Ende des Kalenderjahres, für das die Performancegebühr berechnet werden soll, entspricht die Performancegebühr pro Anteil dem höchsten prozentualen Wertzuwachs des Nettoinventarwerts je Anteil (ohne Performancegebühr) am Ende des betreffenden Kalenderjahres, nach Abzug der Hurdle Rate. 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 hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf den Anteil der seit Jahresbeginn aufgelaufenen Wertentwicklung, 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 des ersten Geschäftsjahres (das 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 das erste Geschäftsjahr an.

Für das anschließende Geschäftsjahr 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; und
- 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 Performancegebühr wird dem Anlageverwalter des betreffenden Teilfonds vollständig weitergereicht.

Die für die nicht abgesicherten Anteilsklassen angewandte Hurdle Rate ist ein variabler kurzfristiger Zinssatz.

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.

Performancegebühr		
	Private Anteile	Institutionelle Anteile außer X-Anteile
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	15%	15%
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	10%	10%
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	20%	15%

Hurdle Rate (für nicht abgesicherte Anteile)	
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	EZB-Refinanzierungssatz
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	Libor USD 3 Month
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	Euribor1M

Bei Anteilsklassen mit Währungsabsicherung wird für die jeweilige Währung ein gleichwertiger kurzfristiger variabler Zinssatz angewendet, der auf die entsprechende Währung lautet.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

c) Vertriebsgebühr

Außerdem erhält die Verwaltungsgesellschaft von der Gesellschaft eine Jahresgebühr für den Vertrieb der E-Anteile eines jeden Teilfonds in Höhe von 0,75% p.a. des Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds, die an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettoinventarwerts dieser Anteile eines jeden Teilfonds berechnet wird und deren Zahlung jeweils zum Quartalsende erfolgt. Diese Vertriebsgebühr wird an die Hauptvertriebsstelle bzw. an die jeweilige Vertriebsstelle oder die Verkaufsstelle bezahlt.

Anmerkung 4 - Verwahrstellengebühr

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle“) der Gesellschaft bestellt.

Als Vergütung für ihre Dienstleistungen als Verwahrstelle hat die Verwahrstelle gegenüber der Gesellschaft Anspruch auf eine Gebühr von bis zu 0,125% p.a. des Nettoinventarwerts der Teilfonds, sofern der Prospekt bei den Spezifikationen zum jeweiligen Teilfonds keine anderen Angaben enthält, zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer; diese Gebühr wird auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag berechnet und zum Quartalsende bezahlt.

Die Verwahrstelle kann für bestimmte von der Gesellschaft durchgeführte Wertpapiertransaktionen eine Bankgebühr erhalten. Diese Bankgebühren sind von den Broker-Gebühren abzugrenzen, die im vorliegenden Abschluss unter „Transaktionsbezogene Kosten“ ausgewiesen werden.

Anmerkung 5 - Honorar für die zentrale Verwaltung

Als Vergütung für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsstelle erhält die Verwaltungsgesellschaft von jedem Teilfonds eine Verwaltungsstellengebühr von bis zu 0,4000% p.a., zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer.

Anmerkung 6 – Taxe d'abonnement

Nach luxemburgischem Recht hat die Gesellschaft derzeit in Luxemburg keine Einkommens-, Quellen- oder Kapitalgewinnsteuer zu entrichten. Die Gesellschaft unterliegt jedoch einer jährlichen Taxe d'abonnement (Zeichnungssteuer) in Höhe von 0,05% des gesamten Nettoinventarwertes der in Umlauf befindlichen Anteile der Gesellschaft, die für Privatanleger bestimmt sind, und in Höhe von 0,01% des gesamten Nettoinventarwertes der in Umlauf befindlichen Anteile der Gesellschaft, die für institutionelle Anleger bestimmt sind. Die Berechnung und Zahlung der Taxe d'abonnement erfolgt jeweils zum Quartalsende.

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.

Anmerkung 7 – Wertpapierleihe

Nordea 1, SICAV hat J.P. Morgan Chase Bank, National Association, London Branch („JP Morgan“) als Wertpapierleihbeauftragten bestellt.

Marktwert der verliehenen Wertpapiere am 31.12.2018 und Bar- bzw. Wertpapiersicherheiten:

Name des Teilfonds	Basis-währung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	99.333,19	-	104.870,19
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	14.966,00	-	15.810,82
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	7.923,18	8.323,73	-
				122.222,37	8.323,73	120.681,02
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	17.102.765,10	686.091,37	17.230.162,83
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	4.823.751,69	-	5.133.073,87
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.462.229,52	-	2.614.053,78
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	216.126,72	227.052,93	-
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	85.981,16	-	90.731,04
		BNP Paribas Arbitrage Snc	Frankreich	3.489,35	-	3.673,17
				24.694.343,55	913.144,30	25.071.694,68

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	1.226.625,49	1.000.389,35	289.865,08
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	1.129.933,36	-	1.195.723,41
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	548.753,51	-	582.137,75
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	145.258,28	152.601,76	-
		BNP Paribas Arbitrage Snc	Frankreich	1.748,13	-	1.840,22
				3.052.318,76	1.152.991,11	2.069.566,45
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	124.686,87	-	131.382,79
				124.686,87	-	131.382,79
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	32.625,74	34.188,65	-
				32.625,74	34.188,65	-
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	1.344.158,17	-	1.415.851,13
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	108.877,14	115.722,93	-
				1.453.035,31	115.722,93	1.415.851,13
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	3.689.524,60	1.202.027,83	2.633.086,77
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	3.225.885,02	1.056.727,32	2.296.142,85
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	1.725.140,24	101.418,81	1.737.615,33
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	650.861,59	245.206,50	439.119,58
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	640.191,85	705.713,84	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	183.749,51	199.771,92	-
				10.115.352,82	3.510.866,23	7.105.964,53
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	822.958,78	-	864.263,00
				822.958,78	-	864.263,00
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	1.689.863,53	304.256,44	1.487.278,06
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	201.104,17	-	211.213,46
				1.890.967,71	304.256,44	1.698.491,52
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	1.083.980,88	-	1.147.629,14
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	99.749,49	-	105.900,18
				1.183.730,37	-	1.253.529,31
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	7.373.837,85	-	7.778.511,88
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	3.695.216,90	3.927.558,39	-
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	1.525.434,43	-	1.674.477,40
				12.594.489,19	3.927.558,39	9.452.989,28

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	5.607.177,93	-	5.773.354,06
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	4.986.196,39	-	5.087.222,90
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	4.617.971,68	-	4.902.721,74
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	4.216.034,01	-	4.312.105,54
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	3.533.669,45	-	3.617.711,42
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	3.193.536,43	1.102.651,50	2.268.434,12
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	2.429.813,46	-	2.478.857,99
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	2.113.294,69	-	2.156.440,72
				30.697.694,04	1.102.651,50	30.596.848,49
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.538.169,96	-	1.574.752,55
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	978.721,43	-	998.551,54
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	895.605,86	-	950.830,05
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	791.605,71	199.298,50	640.978,02
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	741.158,52	-	758.047,43
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	420.051,08	-	428.627,04
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	412.616,28	-	424.844,71
				5.777.928,84	199.298,50	5.776.631,35
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	33.881.138,51	-	35.450.136,57
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	9.801.126,07	899.758,98	9.113.510,37
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	8.265.726,13	-	8.432.565,54
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	6.320.326,73	-	6.447.580,63
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	4.496.587,95	-	4.599.052,52
				62.764.905,40	899.758,98	64.042.845,63
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	56.127.018,93	8.882.505,82	50.691.987,77
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	19.927.839,53	1.769.870,01	18.558.766,75
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	6.159.492,08	1.057.000,00	5.241.052,25
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	4.844.845,14	398.160,00	4.661.655,22
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	3.663.748,93	-	3.750.884,61
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	3.069.228,88	2.623.880,01	520.112,50
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	1.487.433,33	-	1.517.801,48
				95.279.606,84	14.731.415,84	84.942.260,58
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	627.802,11	-	666.513,19
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	595.940,41	-	608.014,90
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	591.901,23	600.000,00	-
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	444.904,40	-	455.485,64
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	260.785,59	-	266.109,91
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	199.109,86	-	214.507,86
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	123.594,74	-	127.257,62
				2.844.038,34	600.000,00	2.337.889,13

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapiersicherheit
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	5.614.786,94	-	5.876.084,05
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	5.547.874,86	1.083.593,88	4.627.816,46
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	5.148.564,83	1.841.847,22	3.436.066,83
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	2.822.199,14	-	2.952.892,07
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	1.783.004,94	-	1.851.329,38
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	1.460.754,09	475.416,97	993.552,22
				22.377.184,80	3.400.858,07	19.737.741,01
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	808.795,75	-	855.887,64
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	162.430,64	-	173.316,62
				971.226,39	-	1.029.204,26
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	495.341,61	-	528.539,04
				495.341,61	-	528.539,04
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	46.568.444,01	33.729.594,63	15.560.741,36
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	37.389.968,28	-	39.374.510,41
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	12.598.178,80	-	13.270.123,97
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	5.766.576,78	-	6.102.334,07
		Skandinaviska Enskilda Banken Ab (Publ)	Schweden	1.959.976,06	-	2.071.027,74
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	1.440.136,01	1.512.400,75	-
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	1.412.400,00	-	1.492.128,71
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	1.055.040,00	-	1.111.697,66
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	172.399,39	-	183.029,75
		BNP Paribas Arbitrage Snc	Frankreich	131.905,00	-	140.207,49
				108.495.024,34	35.241.995,38	79.305.801,16
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	122.524.280,69	-	128.977.663,15
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	45.118.217,96	-	47.510.653,08
		Macquarie Bank Limited (London Branch)	Vereinigtes Königreich	31.294.353,44	-	32.960.183,69
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	3.758.312,61	-	3.985.356,57
		Deutsche Bank Securities Incorporated	USA	2.053.774,97	2.155.646,21	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	1.612.024,08	1.693.359,99	-
		Citadel Clearing Llc	USA	638.460,74	652.069,14	-
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	337.757,97	-	356.416,81
		The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	45.949,92	-	48.446,26
				207.383.132,37	4.501.075,34	213.838.719,56
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	226.661,03	-	237.157,44
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	170.070,45	-	179.026,54
				396.731,48	-	416.183,98

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	36.992.229,07	-	39.146.091,03
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	7.463.241,68	-	7.858.839,88
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	6.211.454,84	6.346.486,47	-
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	4.014.974,53	-	4.262.543,03
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	3.472.464,96	-	3.561.897,66
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	2.989.630,52	-	3.162.792,69
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	1.730.222,10	-	1.899.273,90
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	1.072.415,21	1.126.560,40	-
		Goldman Sachs & Co. LLC	USA	591.882,24	604.412,75	-
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	462.951,06	-	487.812,41
		Credit Suisse Securities (Usa) LLC	USA	207.915,43	221.716,91	-
				65.209.381,64	8.299.176,52	60.379.250,59
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	157.522,88	-	165.924,63
				157.522,88	-	165.924,63
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	286.671,92	-	303.363,31
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	195.406,09	-	207.342,97
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	147.952,08	151.984,95	-
				630.030,10	151.984,95	510.706,29
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	10.813.810,86	-	11.443.441,91
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	3.191.280,42	-	3.372.857,70
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	2.963.225,47	3.059.377,33	-
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	2.848.529,57	-	3.005.891,58
		Goldman Sachs & Co. LLC	USA	2.169.653,13	2.240.054,85	-
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	1.286.489,51	625.667,24	729.932,96
		Citadel Clearing LLC	USA	820.791,81	837.446,65	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	787.228,09	814.435,81	-
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	333.850,94	344.683,87	-
				25.214.859,80	7.921.665,74	18.552.124,15
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	4.378.215,32	-	4.633.135,66
		Goldman Sachs & Co. LLC	USA	2.334.021,46	2.409.756,67	-
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	1.669.296,43	-	1.763.348,14
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.257.144,40	-	1.334.661,54
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	867.292,01	895.434,23	-
		Citadel Clearing LLC	USA	554.467,41	565.718,21	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	552.897,99	569.145,88	-
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	304.308,76	-	321.486,72
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	114.144,68	-	120.450,40
				12.031.788,47	4.440.054,99	8.173.082,46

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	6.393.212,45	-	6.730.023,70
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	4.118.180,28	-	4.377.483,44
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	1.266.014,76	1.300.523,70	-
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	23.246,80	-	24.531,03
				11.800.654,28	1.300.523,70	11.132.038,16
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	293.009,84	-	310.070,26
				293.009,84	-	310.070,26
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	12.734.476,22	273.345,87	13.134.922,30
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	3.706.359,28	-	3.912.369,78
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	1.711.645,64	-	1.811.305,72
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.581.783,31	-	1.679.318,11
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	1.049.890,81	-	1.106.271,94
		The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	505.822,83	-	533.621,35
		Deutsche Bank Securities Incorporated	USA	278.043,83	292.712,55	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	259.827,25	273.827,41	-
		Goldman Sachs & Co. LLC	USA	103.320,00	108.543,05	-
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	102.721,04	-	112.757,42
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	18.652,42	-	19.902,49
		Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	18.187,26	19.240,57	-
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	12.365,00	-	13.022,52
				22.083.094,90	967.669,45	22.323.491,64
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	5.488.565,99	-	5.840.999,72
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	3.894.628,83	-	4.121.392,48
		Goldman Sachs & Co. LLC	USA	1.461.213,31	1.500.717,91	-
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	978.327,47	-	1.003.524,11
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	747.536,20	-	788.832,52
		Wells Fargo Securities, LLC	USA	575.188,82	603.728,72	-
		Ubs Securities LLC	USA	479.706,07	492.394,70	-
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	7.613,17	7.814,55	-
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD			13.632.779,86	2.604.655,88	11.754.748,83
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	4.904.777,64	5.037.571,77	-
				4.904.777,64	5.037.571,77	-

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basis- währung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier- sicherheit
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	22.090.882,63	-	23.359.462,08
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	20.746.898,46	-	21.954.637,78
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	7.371.707,63	-	7.767.582,36
		BNP Paribas Arbitrage Snc	Frankreich	4.158.596,97	-	4.420.351,22
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.787.465,94	-	2.959.344,68
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	2.065.475,95	-	2.187.465,92
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	822.294,20	256.522,79	609.686,04
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	658.270,65	-	749.508,80
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	518.416,61	-	569.068,64
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	379.370,34	-	400.327,99
		Scotia Capital (Usa) Inc.	USA	342.538,53	455.651,47	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	73.200,73	77.259,01	-
				62.015.118,64	789.433,28	64.977.435,52
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Ubs Securities Llc	USA	3.051.571,15	3.155.123,94	-
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.302.708,29	-	1.372.077,49
		Barclays Capital, Inc.	USA	355.521,73	450.839,33	-
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	296.268,11	-	314.536,38
				5.006.069,27	3.605.963,27	1.686.613,87
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	124.888.371,35	-	130.922.647,78
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	65.928.417,47	-	69.144.706,40
		BNP Paribas Arbitrage Snc	Frankreich	39.526.073,91	-	41.608.450,54
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	18.875.489,54	1.181.951,93	18.551.202,67
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	9.446.963,25	1.540.994,68	8.349.239,34
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	6.160.742,36	-	6.524.529,82
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	5.735.039,05	5.983.618,25	-
		Macquarie Bank Limited (London Branch)	Vereinigtes Königreich	5.293.281,91	-	5.575.048,68
		Deutsche Bank Securities Incorporated	USA	4.457.387,97	4.686.999,79	-
		Skandinaviska Enskilda Banken Ab (Publ)	Schweden	3.550.757,99	-	3.751.942,92
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	2.917.827,35	-	3.086.190,96
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.254.584,60	-	2.393.605,19
		Goldman Sachs & Co. Llc	USA	2.198.788,37	2.310.600,92	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	1.503.797,40	1.579.526,07	-
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	1.491.570,20	-	1.581.427,29
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	839.722,66	-	886.111,66
		Barclays Capital, Inc.	USA	496.560,40	629.691,36	-
		295.565.375,77	17.913.383,00	292.375.103,25		

Die Entleiher der Wertpapiere liefern JP Morgan Barsicherheiten (US-Dollar, Euro, Pfund Sterling oder australische Dollar), oder sie liefern JP Morgan oder einer bestellten Drittdotbank Sicherheiten in Form von Wertpapieren (US-Staatsanleihen, britische Staatsanleihen, Staatsanleihen von Ländern der Eurozone oder andere Staatsanleihen ausgewählter Länder), um die betreffenden Teilfonds von Nordea 1, SICAV gegen das Ausfallrisiko des betreffenden Entleihers abzusichern.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Nordea 1, SICAV hat JP Morgan im Rahmen dieses Wertpapierleihprogramms ermächtigt, Barsicherheiten in umgekehrte Pensionsgeschäfte zu investieren, bei denen JP Morgan als Pensionsnehmer vom Pensionsgeber Finanzschuldtitle als Sicherheit erhält. Bei diesen Pensionsgeschäften kommen nur erstklassige Schuldtitle als Sicherheit in Frage, die vom US-Staat (oder staatlichen Stellen der USA), dem britischen Staat oder bestimmten europäischen Staaten ausgegeben oder garantiert wurden.

Neben der erhaltenen Sicherheit hat J.P. Morgan Chase Bank, N.A. (London Branch) eine Entschädigung vorgesehen, um ein etwaiges Defizit der Sicherheit im Falle eines Ausfalls des Entleihers oder der Gegenpartei des umgekehrten Pensionsgeschäfts abzudecken. Für das am 31.12.2018 beendete Jahr ergeben sich folgende Erträge aus der Wertpapierleihe:

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 Bruttobetrags
			Betrag	% des Bruttobetrags		
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	1.287,39	314,27	24,41	973,12	75,59
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	163.228,80	105.968,96	64,92	57.259,84	35,08
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	43.825,69	25.885,02	59,06	17.940,67	40,94
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	86.319,65	16.704,25	19,35	69.615,40	80,65
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	123.679,90	26.086,15	21,09	97.593,75	78,91
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	28.227,49	7.837,96	27,77	20.389,53	72,23
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	56.727,54	14.981,98	26,41	41.745,56	73,59
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	6.058,73	1.533,34	25,31	4.525,39	74,69
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	4.587,67	1.375,79	29,99	3.211,88	70,01
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	9.694,80	2.573,43	26,54	7.121,37	73,46
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	44.694,30	9.349,47	20,92	35.344,83	79,08
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	1.240.759,51	290.950,11	23,45	949.809,40	76,55
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	140.124,19	45.389,49	32,39	94.734,70	67,61
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	15.736,29	4.969,02	31,58	10.767,27	68,42
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	126.781,85	42.696,11	33,68	84.085,74	66,32
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	355.070,29	92.094,06	25,94	262.976,23	74,06
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	10.225,67	3.060,32	29,93	7.165,35	70,07
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	194.364,37	51.958,50	26,73	142.405,87	73,27
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	7.868,17	2.247,59	28,57	5.620,58	71,43
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	3.458,69	674,82	19,51	2.783,87	80,49
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	1.562.617,38	298.341,74	19,09	1.264.275,64	80,91
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	349.027,06	130.936,73	37,51	218.090,33	62,49
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	15.082,91	10.821,34	71,75	4.261,57	28,25
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	604.729,95	136.704,70	22,61	468.025,25	77,39
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	899,11	285,16	31,72	613,95	68,28
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	4.712,08	1.631,08	34,61	3.081,00	65,39
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	7.644,62	2.889,15	37,79	4.755,47	62,21
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	72.562,98	31.545,54	43,47	41.017,44	56,53
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	41.221,64	17.669,24	42,86	23.552,40	57,14
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18.814,32	7.041,85	37,43	11.772,47	62,57
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	37.007,37	9.089,22	24,56	27.918,15	75,44
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	139.645,05	26.095,25	18,69	113.549,80	81,31
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	19.176,22	3.970,03	20,70	15.206,19	79,30
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	17.330,82	3.423,21	19,75	13.907,61	80,25
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	9.398,83	5.067,31	53,91	4.331,52	46,09
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	30.340,65	17.758,95	58,53	12.581,70	41,47
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	1.397.989,86	249.486,95	17,85	1.148.502,91	82,15
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	117.000,60	33.025,63	28,23	83.974,97	71,77
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	15.641,63	7.371,81	47,13	8.269,82	52,87
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	2.748.556,10	981.828,61	35,72	1.766.727,49	64,28

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen den verleihenden Teilfonds (85%) und JP Morgan (15%) aufgeteilt. Zusätzlich zu den 15% des Ertrags erhält JP Morgan eine jährliche Verwaltungsgebühr auf Grundlage des aufaddierten Marktwerts sämtlicher Wertpapiere, die Gegenstand einer Leihe sind. JP Morgan ist ein verbundenes Unternehmen der Verwahrstelle von Nordea 1, SICAV, J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

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 8 – 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 9 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)

Diese Kennzahl drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die das Vermögen des Teilfonds auf fortlaufender Basis belasten (Betriebsaufwendungen wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Aufwendungen“ ausgewiesen, allerdings ohne „Transaktionsbezogene Kosten“) und die rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds veranschlagt werden. Die Kennzahl enthält keine im Rahmen von Anlagezu- oder -verkäufen angefallenen Transaktionsgebühren. Sie wird gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 20. April 2015 ermittelt und normalerweise nach folgender Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwendung in WE*}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Teilfonds in WE*}} \times 100$$

*WE = Währungseinheiten in der Berichtswährung des Teilfonds

Die TER wird für die vorangegangenen 12 Monate zum Stichtag des Geschäftsjahrs berechnet.

Bei neu aufgelegten Teilfonds werden die Betriebsaufwendungen annualisiert.

Anmerkung 10 – Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtjahres

Im November 2018 wurde der letzte Prospekt des Fonds veröffentlicht.

Die jüngste Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für die Anteilklassen der Teilfonds der Gesellschaft ist auf der Website www.nordea.lu erhältlich.

Der aktuelle vollständige Prospekt und die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen für die Anteilklassen der Teilfonds der Gesellschaft sind ferner am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in Papierform erhältlich.

Anmerkung 11 – Aufteilung des Portfolios nach 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 12 – Anteilkapital

Die genauen Merkmale jeder Anteilsklasse finden sich in Kapitel 5 „Anteilkapital“ des Prospekts der Gesellschaft.

Anmerkung 13 – 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 Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Anmerkung 1a)
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	Nordea 1 - US 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.

Bei dem in den statistischen Angaben aufgeführten Nettoinventarwert je Anteil handelt es sich um den durch den Swing-Faktor modifizierten Nettoinventarwert je Anteil.

Die Auflösung der Anpassung um den Swing-Faktor stellt die Rückbuchung des am 31. Dezember 2017 angewandten Betrags dar.

Zum 31. Dezember 2018 wurde kein Swing-Faktor ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Anmerkung 14 – 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 (Anmerkung 1a)	EUR	66.785,73	138.154,07
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	858.128,09	3.963.210,94
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	424.721,93	3.011.485,92
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	334.614,98	59.007,76
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	3.047,41	96.092,97
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	256.882,65	35.581,05
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	-	15.735,04
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	DKK	-	1.207.550,00
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	DKK	-	15.906,73
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	180.277,47	17.343,95
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	485.024,04
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	-	56.327,90
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	57.044,90
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	-	66.988,58
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	-	9.929,13
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	-	12.819,05
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	-	9.542,40
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	256.958,53	58.935,97
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	729.509,59	186.223,68
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	4.829.125,06	159.375,79
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	112.838,86
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	-	12.732,50
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	1,00	134.446,92
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	64.700,51
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	-	17.213,62
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	47.319,81
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	317.983,63	14.066,03
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	284.627,26
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	EUR	-	29.280,27
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	54.029,11	3.506,56
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	412.801,76	11.429,57
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	195.239,53	15.259,28
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	725.651,88	19.238,68
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	62.215,06	452.591,32
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	949.622,20	588.417,53
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	-	8.893,56
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	921.430,62	36.480,40
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	15.048,54	12.828,83
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1a)	USD	16.794,26	-
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	35.571,90
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	25.988,79	16.490,68
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	281.960,57	41.263,88

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	47.808,12	5.283,75
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	69.881,06	6.799,06
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	677.512,37	20.393,27
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	306.843,93	12.630,19
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.107.173,45	64.137,22
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	621.321,99	158.353,23
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	430.193,87	46.031,94
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	EUR	-	260.833,36
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	684.355,73	971.081,81
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	790,36	47.125,96
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	-	3.149,22
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	227.648,59	81.851,99
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	1,00	131.647,62
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	EUR	-	1.817,73
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	98.206,67
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	40.904,51	6.805,93
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	47.144,52	16.992,10
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	12.477,58	5.695,31
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	16.534,81	6.520,12
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	3.382,77	78.515,47
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	106.178,63	13.932,28
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	354.285,84	28.769,72
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	32.553,76	17.180,66
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	68.429,14
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	482.862,73	67.776,21
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	NOK	-	61.203,31
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	CNH	-	20.708,90
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.902.297,55	185.906,44
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	5.435.892,48	3.653.729,19
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	44.605,49
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1c)	SEK	-	47.921,44
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	-	25.747,70
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	USD	-	18.513,30
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	842.659,54
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	256.116,90
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	232.627,80	297.895,73

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2018 (Fortsetzung)

Anmerkung 15 – Zwischenausschüttung

a) Jährliche Ausschüttung

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 16. März 2018, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 23. März 2018 ausgezahlt.

b) Zwischenausschüttung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat im Berichtsjahr 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	0,535077
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,378223
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HMI - USD	0,25%	USD	0,144126
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	MP	0,25%	EUR	0,345562
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	HMX - JPY	0,17%	JPY	87,681456
Nordea 1 - Emerging Market Bond	HMX - EUR	0,50%	EUR	6,328579
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HM - USD	0,25%	USD	1,041983
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,25%	EUR	0,952812
Nordea 1 - Global Dividend Fund	MP	0,30%	EUR	3,380093
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	HMX - EUR	0,45%	EUR	3,299996
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	0,45%	EUR	4,964312
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	MP	0,50%	CNH	6,022261
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	MP	0,50%	EUR	0,772524
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	MP	0,50%	USD	0,914599
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25%*	AUD	0,745256
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25%*	GBP	0,387095
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25%*	SGD	0,683306
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25%*	USD	0,504839
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25%*	EUR	0,442451
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25%*	EUR	0,449691
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,21%	USD	2,633916
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MP	0,21%	USD	2,529093

(*) 0,15% im März 2018 und 0,35% im April 2018

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

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 www.nordea.lu und je nach Landessprache(n) der Länder, in denen die Gesellschaft, ein Teilfonds 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 www.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 Gesamtrisikoportfolio 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	Zur Messung des Gesamtrisikos angewendete Methode
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Relativer VaR
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	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 (Anmerkung 1c)	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 High Yield Bond Fund	Relativer VaR

B) Methoden zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Ad 1) Absoluter VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2018 bis 31.12.2018 (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 (Anmerkung 1a)	1,87%	6,05%	2,91%	20%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	2,06%	12,25%	4,28%	20%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	3,12%	18,24%	6,42%	20%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,93%	2,53%	1,48%	20%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,86%	3,47%	2,52%	20%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,92%	2,77%	1,78%	20%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	2,85%	5,04%	3,65%	20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,47%	1,33%	0,97%	20%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,55%	4,23%	2,50%	20%
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	2,00%	4,73%	2,56%	14,1%
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	3,12%	9,56%	5,56%	20%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,35%	1,43%	0,64%	20%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,37%	3,29%	0,82%	14,1%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,56%	4,20%	2,51%	20%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	0,51%	1,70%	1,14%	20%

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2018 bis 31.12.2018 ergab für 2018 folgenden durchschnittlichen Hebel:

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt % (in % of NIW)*
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	265,30%	546,70%	409,00%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	401,70%	799,30%	561,80%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	592,40%	1183,90%	831,10%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	183,70%	400,90%	293,30%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	127,30%	317,30%	251,20%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	80,80%	112,80%	95,40%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	153,15%	114,78%	134,17%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	140,50%	320,60%	236,60%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	187,20%	359,70%	262,90%
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	74,80%	223,20%	111,60%
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	602,30%	1326,10%	972,50%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	8,30%	10,80%	9,60%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (Anmerkung 1c)	39,60%	390,70%	116,80%
Nordea 1 - Stable Return Fund	166,00%	338,70%	251,90%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	46,60%	88,40%	72,80%

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

Ad 2) Relativer VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2018 bis 31.12.2018 (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 - European Corporate Bond Fund	ICE BofAML EMU Corporate Index	95,90%	116,40%	100,29%	200%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	ICE BofAML EMU Corporate Index	95,34%	119,14%	101,38%	200%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index	86,41%	122,51%	102,12%	200%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Bloomberg Barclays US Credit Index	100,91%	111,93%	106,21%	200%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	ICE BofAML US High Yield Master II Index	92,00%	113,74%	98,66%	200%

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2018 bis 31.12.2018 ergab für 2018 folgende Hebel (Leverage):

Teilfonds	Festgestelltes Minimum (in % des NIW)*	Festgestelltes Maximum (in % des NIW)*	Festgestellter Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	7,10%	10,70%	9,30%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	21,40%	39,10%	33,30%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	0,00%	19,00%	16,10%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	23,40%	47,10%	27,90%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	0,00%	0,70%	0,30%

* 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 01.01.2018 bis 31.12.2018 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 245, einschließlich Senior Management.

Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2018:

Fund	Vergütungsgesamtbetrag (EUR) einschließlich Vergütung etwaiger Beauftragter		Senior Management (EUR)
	Fest	Variabel	
Nordea 1, SICAV	24.049.938,99	10.829.625,89	850.803

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Auf Grundlage der Analyse der Verwaltungsgesellschaft umfassen diese Angaben die Wertpapierleihgeschäfte sowie die Transaktionen in Total Return Swaps und Differenzkontrakten.

Allgemeine Angaben

In der folgenden Tabelle ist der Marktwert der verliehenen Wertpapiere sowie deren prozentualer Anteil am gesamten Nettovermögen und den verleihbaren Vermögenswerten angegeben.

Die verleihbaren Vermögenswerte sind definiert als Summe der Posten „Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)“ und „Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)“ entsprechend dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung, abzüglich der ggf. von einer Leihe ausgeschlossenen Positionen.

Die Tabelle zeigt auch den Marktwert der Differenzkontrakte und Total Return Swaps, ausgedrückt als absoluter Betrag.

Fondsname	Währung des Fonds	Wertpapierleihe			Differenzkontrakte		Total Return Swaps		Gesamt-betrag Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt-betrag in % des gesamten Nettovermögens
		Marktwert	% des gesamten Nettovermögens	% verleihbare Vermögenswerte	Marktwert (*)	% des gesamten Nettovermögens	Marktwert (*)	% des gesamten Nettovermögens		
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	122.222,37	0,09	0,12	-	-	-	-	122.222,37	0,09
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	24.694.343,55	1,09	1,44	56.033.769,32	2,48	-	-	80.728.112,87	3,58
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	3.052.318,76	0,28	0,43	87.339.908,59	8,00	-	-	90.392.227,35	8,28
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	124.686,87	0,09	0,10	-	-	-	-	124.686,87	0,09
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	32.625,74	0,02	0,02	-	-	-	-	32.625,74	0,02
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	1.453.035,31	2,03	2,08	-	-	-	-	1.453.035,31	2,03
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	10.115.352,82	5,00	5,47	-	-	-	-	10.115.352,82	5,00
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	822.958,78	1,40	1,54	-	-	-	-	822.958,78	1,40
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	1.890.967,71	6,67	8,06	-	-	-	-	1.890.967,71	6,67
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	1.183.730,37	1,45	1,59	-	-	-	-	1.183.730,37	1,45
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	12.594.489,19	0,56	0,61	-	-	-	-	12.594.489,19	0,56
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	30.697.694,04	5,04	5,10	-	-	-	-	30.697.694,04	5,04
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	5.777.928,84	7,39	7,54	-	-	-	-	5.777.928,84	7,39

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Wertpapierleihe			Differenzkontrakte		Total Return Swaps		Gesamt-betrag Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt-betrag in % des gesamten Netto-vermö-gens
		Marktwert	% des gesamten Netto-vermö-gens	% verleihbare Vermö-gens-werte	Marktwert (*)	% des gesamten Netto-vermö-gens	Marktwert (*)	% des gesamten Netto-vermö-gens		
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	62.764.905,40	2,70	2,77	-	-	-	-	62.764.905,40	2,70
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	95.279.606,84	8,41	8,49	-	-	-	-	95.279.606,84	8,41
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	2.844.038,34	3,39	3,46	-	-	-	-	2.844.038,34	3,39
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	22.377.184,80	3,85	4,25	-	-	-	-	22.377.184,80	3,85
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	971.226,39	1,02	1,04	-	-	-	-	971.226,39	1,02
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	-	-	1.432.855,72	2,08	-	-	1.432.855,72	2,08
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	495.341,61	1,05	1,06	-	-	-	-	495.341,61	1,05
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	108.495.024,34	11,08	11,24	-	-	-	-	108.495.024,34	11,08
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	207.383.132,37	7,52	7,95	-	-	-	-	207.383.132,37	7,52
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	396.731,48	0,40	0,42	-	-	-	-	396.731,48	0,40
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	65.209.381,64	6,80	7,02	-	-	-	-	65.209.381,64	6,80
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	157.522,88	0,36	0,37	-	-	-	-	157.522,88	0,36
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	630.030,10	1,99	2,05	-	-	-	-	630.030,10	1,99
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	-	-	-	-	-	1.181.587,97	8,73	1.181.587,97	8,73
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	25.214.859,80	1,02	1,09	-	-	-	-	25.214.859,80	1,02
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	12.031.788,47	1,15	1,20	-	-	-	-	12.031.788,47	1,15

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Wertpapierleihe			Differenzkontrakte		Total Return Swaps		Gesamt-betrag Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt-betrag in % des gesamten Nettovermögens
		Marktwert	% des gesamten Nettovermögens	% verleihsbare Vermögen-werte	Marktwert (*)	% des gesamten Nettovermögens	Marktwert (*)	% des gesamten Nettovermögens		
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	11.800.654,28	3,16	3,33	-	-	-	-	11.800.654,28	3,16
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	293.009,84	0,15	0,15	-	-	-	-	293.009,84	0,15
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	22.083.094,90	20,07	20,77	-	-	-	-	22.083.094,90	20,07
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	13.632.779,86	7,41	7,51	-	-	-	-	13.632.779,86	7,41
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	4.904.777,64	1,11	1,14	-	-	-	-	4.904.777,64	1,11
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	62.015.118,64	6,51	6,54	-	-	-	-	62.015.118,64	6,51
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	5.006.069,27	0,40	0,40	-	-	-	-	5.006.069,27	0,40
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	295.565.375,77	2,73	2,84	-	-	-	-	295.565.375,77	2,73

(*) Summe der absoluten Marktwerte

Angaben zur Konzentration

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte wurden Bar- und Nicht-Barsicherheiten empfangen. Für Total Return Swaps und Differenzkontrakte wurden Barsicherheiten empfangen.

In der nachstehenden Tabelle sind die Emittenten von Nicht-Barsicherheiten geordnet nach dem Wert der Sicherheit ausgewiesen:

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	Vereinigtes Königreich	86.349,48
		USA	21.622,68
		Frankreich	5.088,09
		Deutschland	2.920,80
		Niederlande	2.770,51
		Finnland	960,59
		Österreich	623,86
		Belgien	345,01
			120.681,02

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	Australien	8.108.442,28
		Österreich	5.723.633,44
		Vereinigtes Königreich	3.058.030,76
		USA	2.910.015,59
		Deutschland	2.161.861,90
		Frankreich	1.236.648,75
		Dänemark	952.267,83
		Niederlande	845.647,41
		Finnland	66.307,61
		Belgien	5.166,53
		Japan	3.672,58
			25.071.694,68
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	783.278,87
		USA	509.763,88
		Frankreich	230.696,29
		Belgien	162.810,20
		Österreich	137.615,18
		Niederlande	114.623,87
		Deutschland	111.327,36
		Finnland	17.610,88
		Japan	1.839,92
			2.069.566,45
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	87.669,17
		Frankreich	32.729,31
		Österreich	10.945,74
		USA	38,57
			131.382,79
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	1.403.167,83
		Belgien	5.664,20
		USA	5.491,78
		Deutschland	902,92
		Niederlande	624,39
			1.415.851,13
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Frankreich	2.498.648,19
		Österreich	1.140.609,08
		Vereinigtes Königreich	1.079.568,92
		Niederlande	1.069.877,77
		Deutschland	642.889,69
		Belgien	467.265,71
		Finnland	207.105,18
			7.105.964,53
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	Vereinigtes Königreich	354.348,93
		Deutschland	205.853,89
		Österreich	115.066,38
		Frankreich	78.118,63
		Finnland	67.161,04
		Belgien	40.886,39
		Niederlande	2.827,75
			864.263,00

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Niederlande	908.367,16
		Österreich	587.858,95
		Frankreich	167.713,16
		Belgien	32.876,23
		Deutschland	1.446,92
		Finnland	229,10
			1.698.491,52
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	Vereinigtes Königreich	792.498,40
		USA	457.511,96
		Belgien	2.771,61
		Deutschland	441,82
		Niederlande	305,53
			1.253.529,31
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	8.393.602,98
		USA	914.020,22
		Finnland	91.846,99
		Belgien	46.085,37
		Deutschland	4.394,68
		Niederlande	3.039,04
			9.452.989,28
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Frankreich	13.898.803,88
		Vereinigtes Königreich	5.919.056,66
		Deutschland	4.096.306,36
		Österreich	3.120.416,00
		Niederlande	1.978.522,63
		Belgien	1.154.778,00
		Finnland	428.964,96
			30.596.848,49
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Frankreich	3.287.036,45
		Vereinigtes Königreich	950.830,05
		Deutschland	732.526,23
		Niederlande	318.657,07
		Österreich	275.953,19
		Belgien	193.560,07
		Finnland	18.068,29
			5.776.631,35
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Frankreich	27.597.195,39
		Deutschland	21.122.832,97
		Belgien	9.216.776,17
		Vereinigtes Königreich	3.457.362,57
		Österreich	1.802.769,30
		Finnland	665.171,65
		Niederlande	180.737,58
			64.042.845,63

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Niederlande	31.364.527,93
		Österreich	21.435.419,49
		Frankreich	21.312.744,66
		Deutschland	4.130.202,11
		Belgien	4.123.121,11
		Vereinigtes Königreich	2.148.838,08
		Finnland	427.407,21
			84.942.260,58
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Frankreich	1.088.675,69
		Vereinigtes Königreich	666.513,19
		Deutschland	244.380,57
		Niederlande	127.263,30
		Belgien	108.290,63
		Österreich	97.018,53
		Finnland	5.747,22
			2.337.889,13
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Frankreich	8.910.590,47
		Deutschland	3.112.366,53
		Vereinigtes Königreich	2.409.201,92
		Österreich	1.802.408,54
		Belgien	1.647.780,60
		Niederlande	1.393.748,48
		Finnland	461.644,46
			19.737.741,01
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	363.800,96
		USA	272.869,63
		Belgien	115.790,08
		Frankreich	98.360,08
		Österreich	90.316,84
		Niederlande	46.106,46
		Deutschland	41.960,20
			1.029.204,26
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	USA	528.539,04
			528.539,04
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Japan	35.204.900,76
		Vereinigtes Königreich	17.140.090,85
		Frankreich	11.109.860,98
		Österreich	6.683.688,23
		Belgien	3.737.103,38
		USA	2.863.769,60
		Finnland	1.047.984,98
		Deutschland	875.892,44
		Niederlande	642.509,92
			79.305.801,16

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Japan	206.411.548,44
		Vereinigtes Königreich	3.391.489,71
		USA	2.472.343,47
		Frankreich	449.382,12
		Belgien	393.151,12
		Österreich	296.106,58
		Niederlande	215.449,67
		Deutschland	190.109,87
		Finnland	19.138,58
			213.838.719,56
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Japan	179.026,54
		Deutschland	96.508,75
		Frankreich	90.890,38
		Belgien	49.554,89
		Niederlande	178,37
		Österreich	25,06
			416.183,98
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	25.076.715,93
		USA	9.206.437,72
		Japan	6.666.996,32
		Belgien	5.518.012,65
		Frankreich	5.171.075,03
		Österreich	4.605.634,93
		Niederlande	2.109.713,94
		Deutschland	1.920.486,72
		Finnland	104.177,33
			60.379.250,59
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Vereinigtes Königreich	164.438,27
		Belgien	663,79
		USA	643,59
		Deutschland	105,81
		Niederlande	73,17
			165.924,63
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	217.378,55
		USA	153.743,72
		Belgien	41.397,95
		Frankreich	34.863,03
		Österreich	32.012,16
		Niederlande	16.381,46
		Deutschland	14.929,40
			510.706,29
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	9.978.343,48
		USA	2.567.747,48
		Frankreich	1.717.997,88
		Belgien	1.568.716,07
		Österreich	1.236.361,38
		Niederlande	743.701,24
		Deutschland	694.909,22
		Finnland	44.347,40
			18.552.124,15

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Vereinigtes Königreich	4.786.318,79
		USA	998.246,22
		Frankreich	642.637,70
		Belgien	632.715,87
		Österreich	501.593,01
		Niederlande	305.751,30
		Deutschland	286.287,51
		Finnland	19.532,07
			8.173.082,46
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	USA	6.598.658,92
		Japan	3.230.423,98
		Vereinigtes Königreich	1.294.969,69
		Belgien	5.228,19
		Frankreich	1.371,03
		Deutschland	819,59
		Niederlande	566,77
			11.132.038,16
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	131.797,51
		Belgien	41.948,33
		USA	36.065,98
		Frankreich	35.633,81
		Österreich	32.719,91
		Niederlande	16.703,41
		Deutschland	15.201,31
			310.070,26
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Japan	15.437.189,22
		Vereinigtes Königreich	3.532.931,98
		Frankreich	1.377.344,62
		USA	864.293,43
		Belgien	530.907,01
		Österreich	386.777,23
		Niederlande	97.574,60
		Deutschland	88.799,92
		Finnland	6.184,87
		Kanada	1.488,75
			22.323.491,64
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	USA	6.199.725,94
		Vereinigtes Königreich	3.611.938,99
		Belgien	565.101,87
		Frankreich	517.724,91
		Österreich	434.906,56
		Niederlande	222.541,45
		Deutschland	202.809,11
			11.754.748,83

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Vereinigtes Königreich	23.212.194,63
		Frankreich	22.570.040,78
		Belgien	9.636.399,74
		USA	3.671.598,64
		Österreich	3.280.910,37
		Niederlande	1.180.085,34
		Deutschland	1.075.030,27
		Kanada	319.961,68
		Finnland	31.214,06
			64.977.435,52
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Frankreich	634.114,25
		Österreich	499.786,44
		Vereinigtes Königreich	314.536,38
		Belgien	221.833,19
		USA	16.343,61
			1.686.613,87
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Japan	224.877.551,71
		Frankreich	26.332.541,77
		Vereinigtes Königreich	14.310.679,03
		Deutschland	7.135.336,67
		Belgien	6.302.924,51
		USA	6.254.069,78
		Österreich	3.507.718,97
		Finnland	2.648.807,65
		Niederlande	1.005.473,17
			292.375.103,25

Die Gegenparteien (Entleiher) und das entsprechende Transaktionsvolumen sind nach Teilfonds in Anmerkung 7 - Wertpapierleihe ausgewiesen.

Barclays Bank Plc und Morgan Stanley & Co International Plc sind die Gegenparteien der Differenzkontrakte.

Bei Total Return Swaps war Morgan Stanley & Co International Plc die einzige Gegenpartei.

Der Wert der Differenzkontrakte und Total Return Swaps ist in der entsprechenden Tabelle in der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte in der Spalte „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds“ ausgewiesen.

Aggregierte Transaktionsdaten

Morgan Stanley & Co International Plc hat als Sicherheit für Total Return Swaps des Fonds Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged 1.110.000,00 USD gezahlt.

Morgan Stanley & Co International Plc hat als Sicherheit für Differenzkontrakte des Fonds Nordea 1 - European Long Short Equity Fund 900.000,00 EUR gezahlt.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Art und Qualität der für die Wertpapierleihe, Total Return Swaps und Differenzkontrakte erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	Barmittel	8.323,73	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	99.058,34	5.691,31	87.933,93	5.088,09	345,01	-
		T-Bills	765,40	765,40	-	-	-	-
		T-Notes	20.857,28	20.857,28	-	-	-	-
			129.004,75	27.313,98	87.933,93	5.088,09	345,01	-

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	Barmittel	913.144,30	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	22.161.679,09	12.068.219,42	8.847.971,80	1.236.648,75	5.166,53	3.672,58
		T-Bills	819.491,84	819.491,84	-	-	-	-
		T-Notes	2.090.523,75	2.090.523,75	-	-	-	-
			25.984.838,98	14.978.235,01	8.847.971,80	1.236.648,75	5.166,53	3.672,58
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Barmittel	1.152.991,11	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	1.559.802,57	225.951,23	938.504,93	230.696,29	162.810,20	1.839,92
		T-Bills	13.185,49	13.185,49	-	-	-	-
		T-Notes	496.578,39	496.578,39	-	-	-	-
			3.222.557,56	735.715,11	938.504,93	230.696,29	162.810,20	1.839,92
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Staatsanleihen	131.344,22	-	98.614,90	32.729,31	-	-
		T-Bonds	15,89	15,89	-	-	-	-
		T-Notes	22,68	22,68	-	-	-	-
			131.382,79	38,57	98.614,90	32.729,31	-	-
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	Barmittel	34.188,65	-	-	-	-	-
			34.188,65	-	-	-	-	-
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	Barmittel	115.722,93	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	1.410.359,35	1.527,31	1.403.167,83	-	5.664,20	-
		T-Notes	5.491,78	5.491,78	-	-	-	-
			1.531.574,05	7.019,09	1.403.167,83	-	5.664,20	-
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Barmittel	3.510.866,23	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	7.105.964,53	1.712.767,46	2.427.283,18	2.498.648,19	467.265,71	-
			10.616.830,76	1.712.767,46	2.427.283,18	2.498.648,19	467.265,71	-
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	Staatsanleihen	864.263,00	208.681,63	536.576,35	78.118,63	40.886,39	-
			864.263,00	208.681,63	536.576,35	78.118,63	40.886,39	-
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Barmittel	304.256,44	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	1.698.491,52	909.814,08	588.088,05	167.713,16	32.876,23	-
			2.002.747,95	909.814,08	588.088,05	167.713,16	32.876,23	-
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	Staatsanleihen	796.017,35	747,34	792.498,40	-	2.771,61	-
		T-Bills	18.685,66	18.685,66	-	-	-	-
		T-Notes	438.826,30	438.826,30	-	-	-	-
			1.253.529,31	458.259,31	792.498,40	-	2.771,61	-
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Barmittel	3.927.558,39	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	8.538.969,06	7.433,72	8.485.449,97	-	46.085,37	-
		T-Bills	36.452,74	36.452,74	-	-	-	-
		T-Notes	877.567,48	877.567,48	-	-	-	-
			13.380.547,67	921.453,94	8.485.449,97	-	46.085,37	-

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Barmittel	1.102.651,50	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	30.596.848,49	6.074.828,99	9.468.437,62	13.898.803,88	1.154.778,00	-
			31.699.499,99	6.074.828,99	9.468.437,62	13.898.803,88	1.154.778,00	-
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Barmittel	199.298,50	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	5.776.631,35	1.051.183,30	1.244.851,53	3.287.036,45	193.560,07	-
			5.975.929,85	1.051.183,30	1.244.851,53	3.287.036,45	193.560,07	-
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Barmittel	899.758,98	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	64.042.845,63	21.303.570,55	5.925.303,53	27.597.195,39	9.216.776,17	-
			64.942.604,62	21.303.570,55	5.925.303,53	27.597.195,39	9.216.776,17	-
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Barmittel	14.731.415,84	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	84.942.260,58	35.494.730,04	24.011.664,78	21.312.744,66	4.123.121,11	-
			99.673.676,42	35.494.730,04	24.011.664,78	21.312.744,66	4.123.121,11	-
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Barmittel	600.000,00	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	2.337.889,13	371.643,87	769.278,94	1.088.675,69	108.290,63	-
			2.937.889,13	371.643,87	769.278,94	1.088.675,69	108.290,63	-
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Barmittel	3.400.858,07	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	19.737.741,01	4.506.115,02	4.673.254,92	8.910.590,47	1.647.780,60	-
			23.138.599,09	4.506.115,02	4.673.254,92	8.910.590,47	1.647.780,60	-
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Staatsanleihen	756.334,63	88.066,66	454.117,81	98.360,08	115.790,08	-
		T-Bills	7.120,40	7.120,40	-	-	-	-
		T-Notes	265.749,23	265.749,23	-	-	-	-
			1.029.204,26	360.936,30	454.117,81	98.360,08	115.790,08	-
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	EUR	Barmittel	900.000,00	-	-	-	-	-
			900.000,00	-	-	-	-	-
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	T-Bills	21.714,08	21.714,08	-	-	-	-
		T-Notes	506.824,97	506.824,97	-	-	-	-
			528.539,04	528.539,04	-	-	-	-
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Barmittel	35.241.995,38	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	76.442.031,57	1.518.402,37	24.871.764,06	11.109.860,98	3.737.103,38	35.204.900,76
		T-Bonds	923.339,24	923.339,24	-	-	-	-
		T-Notes	1.940.430,35	1.940.430,35	-	-	-	-
			114.547.796,54	4.382.171,97	24.871.764,06	11.109.860,98	3.737.103,38	35.204.900,76

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Barmittel	4.501.075,34	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	211.366.376,09	405.559,54	3.706.734,87	449.382,12	393.151,12	206.411.548,44
		T-Bills	94.028,03	94.028,03	-	-	-	-
		T-Notes	2.378.315,44	2.378.315,44	-	-	-	-
			218.339.794,90	2.877.903,01	3.706.734,87	449.382,12	393.151,12	206.411.548,44
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Staatsanleihen	416.183,98	96.687,11	25,06	90.890,38	49.554,89	179.026,54
			416.183,98	96.687,11	25,06	90.890,38	49.554,89	179.026,54
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Barmittel	8.299.176,52	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	51.172.812,87	4.030.200,67	29.786.528,19	5.171.075,03	5.518.012,65	6.666.996,32
		T-Bills	45.776,67	45.776,67	-	-	-	-
		T-Bonds	929.437,90	929.437,90	-	-	-	-
		T-Notes	8.231.223,15	8.231.223,15	-	-	-	-
			68.678.427,11	13.236.638,39	29.786.528,19	5.171.075,03	5.518.012,65	6.666.996,32
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Staatsanleihen	165.281,05	178,99	164.438,27	-	663,79	-
		T-Notes	643,59	643,59	-	-	-	-
			165.924,63	822,57	164.438,27	-	663,79	-
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Barmittel	151.984,95	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	356.962,56	31.310,86	249.390,72	34.863,03	41.397,95	-
		T-Bills	4.852,41	4.852,41	-	-	-	-
		T-Notes	148.891,31	148.891,31	-	-	-	-
			662.691,24	185.054,58	249.390,72	34.863,03	41.397,95	-
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	Barmittel	1.110.000,00	-	-	-	-	-
			1.110.000,00	-	-	-	-	-
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Barmittel	7.921.665,74	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	15.984.376,67	1.438.610,46	11.259.052,26	1.717.997,88	1.568.716,07	-
		T-Bills	111.005,02	111.005,02	-	-	-	-
		T-Notes	2.456.742,46	2.456.742,46	-	-	-	-
			26.473.789,89	4.006.357,94	11.259.052,26	1.717.997,88	1.568.716,07	-
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Barmittel	4.440.054,99	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	7.174.836,24	592.038,81	5.307.443,86	642.637,70	632.715,87	-
		T-Bills	19.062,51	19.062,51	-	-	-	-
		T-Notes	979.183,71	979.183,71	-	-	-	-
			12.613.137,45	1.590.285,03	5.307.443,86	642.637,70	632.715,87	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	Barmittel	1.300.523,70	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	4.533.379,24	1.386,36	1.294.969,69	1.371,03	5.228,19	3.230.423,98
		T-Bills	829.641,12	829.641,12	-	-	-	-
		T-Notes	5.769.017,80	5.769.017,80	-	-	-	-
			12.432.561,86	6.600.045,29	1.294.969,69	1.371,03	5.228,19	3.230.423,98

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Staatsanleihen	274.004,28	31.904,72	164.517,42	35.633,81	41.948,33	-
		T-Notes	36.065,98	36.065,98	-	-	-	-
			310.070,26	67.970,70	164.517,42	35.633,81	41.948,33	-
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Barmittel	967.669,45	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	21.459.198,22	187.863,27	3.925.894,09	1.377.344,62	530.907,01	15.437.189,22
		T-Bills	3.257,74	3.257,74	-	-	-	-
		T-Bonds	343.510,30	343.510,30	-	-	-	-
		T-Notes	517.525,39	517.525,39	-	-	-	-
			23.291.161,09	1.052.156,70	3.925.894,09	1.377.344,62	530.907,01	15.437.189,22
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	Barmittel	2.604.655,88	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	5.555.022,89	425.350,56	4.046.845,55	517.724,91	565.101,87	-
		T-Bills	211.343,68	211.343,68	-	-	-	-
		T-Bonds	261.841,92	261.841,92	-	-	-	-
		T-Notes	5.726.540,34	5.726.540,34	-	-	-	-
			14.359.404,70	6.625.076,50	4.046.845,55	517.724,91	565.101,87	-
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	Barmittel	5.037.571,77	-	-	-	-	-
			5.037.571,77	-	-	-	-	-
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Barmittel	789.433,28	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	61.305.836,88	2.575.077,29	26.524.319,06	22.570.040,78	9.636.399,74	-
		T-Bills	41.405,29	41.405,29	-	-	-	-
		T-Bonds	497.980,44	497.980,44	-	-	-	-
		T-Notes	3.132.212,91	3.132.212,91	-	-	-	-
			65.766.868,80	6.246.675,93	26.524.319,06	22.570.040,78	9.636.399,74	-
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Barmittel	3.605.963,27	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	1.670.270,25	-	814.322,81	634.114,25	221.833,19	-
		T-Notes	16.343,61	16.343,61	-	-	-	-
			5.292.577,14	16.343,61	814.322,81	634.114,25	221.833,19	-
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Barmittel	17.913.383,00	-	-	-	-	-
		Staatsanleihen	286.121.033,48	8.140.809,85	20.467.205,64	26.332.541,77	6.302.924,51	224.877.551,71
		T-Bills	134.744,45	134.744,45	-	-	-	-
		T-Bonds	531.915,12	531.915,12	-	-	-	-
		T-Notes	5.587.410,21	5.587.410,21	-	-	-	-
			310.288.486,25	14.394.879,62	20.467.205,64	26.332.541,77	6.302.924,51	224.877.551,71

Die Wertpapierleihkontrakte haben eine unbefristete Laufzeit, sodass die Leihe endet, wenn der Entleiher das Wertpapier an J.P. Morgan Chase Bank, National Association, London Branch („JP Morgan“) (die „Leihstelle“) zurückgibt, entweder weil er das Wertpapier nicht mehr benötigt oder weil die Leihstelle das Wertpapier (bspw. zur Abwicklung eines Geschäfts) zurückgefordert hat. Differenzkontrakte haben eine unbefristete Laufzeit. Die Positionsschließung erfolgt durch Eingehen eines gegenläufigen Geschäfts. Total Return Swaps haben eine festgelegte Laufzeit von „drei Monaten bis ein Jahr“ und „über ein Jahr“ für den Gesamtwert der Kontrakte.

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist die Laufzeit (Restlaufzeit) der Nicht-Barsicherheiten als verbleibende Zeit ab dem Berichtsdatum bis zum Fälligkeitstag der Wertpapiere definiert. Die Laufzeit (Restlaufzeit) der Barsicherheit wurde als „unbefristete Laufzeit“ definiert.

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	Ein Tag bis eine Woche		162,15
		Eine Woche bis ein Monat		603,25
		Ein bis drei Monate		3.389,84
		Drei Monate bis ein Jahr		5.359,76
		Über ein Jahr		111.166,01
		Unbefristet	122.222,37	8.323,73
			122.222,37	129.004,75
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	Ein Tag bis eine Woche		627.153,34
		Eine Woche bis ein Monat		16.890,95
		Ein bis drei Monate		231.656,60
		Drei Monate bis ein Jahr		2.561.193,10
		Über ein Jahr		21.634.800,70
		Unbefristet	24.694.343,55	913.144,30
			24.694.343,55	25.984.838,98
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		2.793,40
		Eine Woche bis ein Monat		10.392,09
		Ein bis drei Monate		32.750,99
		Drei Monate bis ein Jahr		129.249,86
		Über ein Jahr		1.894.380,11
		Unbefristet	3.052.318,76	1.152.991,11
			3.052.318,76	3.222.557,56
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Drei Monate bis ein Jahr		24.548,11
		Über ein Jahr		106.834,68
		Unbefristet	124.686,87	
			124.686,87	131.382,79
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	Unbefristete Laufzeit	32.625,74	34.188,65
			32.625,74	34.188,65
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	Ein bis drei Monate		29.654,30
		Über ein Jahr		1.386.196,82
		Unbefristet	1.453.035,31	115.722,93
			1.453.035,31	1.531.574,05
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		71,88
		Eine Woche bis ein Monat		56.160,91
		Ein bis drei Monate		330.769,84
		Drei Monate bis ein Jahr		263.589,59
		Über ein Jahr		6.455.372,32
		Unbefristet	10.115.352,82	3.510.866,23
			10.115.352,82	10.616.830,76
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	Ein bis drei Monate		316,43
		Drei Monate bis ein Jahr		19.587,93
		Über ein Jahr		844.358,65
		Unbefristet	822.958,78	
			822.958,78	864.263,00

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		4,76
		Eine Woche bis ein Monat		5.159,71
		Ein bis drei Monate		138.965,39
		Drei Monate bis ein Jahr		64.337,52
		Über ein Jahr		1.490.024,13
		Unbefristet	1.890.967,71	304.256,44
			1.890.967,71	2.002.747,95
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	Ein Tag bis eine Woche		3.958,63
		Eine Woche bis ein Monat		14.727,03
		Ein bis drei Monate		53.170,63
		Drei Monate bis ein Jahr		79.046,81
		Über ein Jahr		1.102.626,22
		Unbefristet	1.183.730,37	
			1.183.730,37	1.253.529,31
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		7.722,66
		Eine Woche bis ein Monat		28.730,08
		Ein bis drei Monate		219.753,10
		Drei Monate bis ein Jahr		154.207,75
		Über ein Jahr		9.042.575,69
		Unbefristet	12.594.489,19	3.927.558,39
			12.594.489,19	13.380.547,67
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		978,99
		Eine Woche bis ein Monat		1.330.360,12
		Ein bis drei Monate		1.614.111,75
		Drei Monate bis ein Jahr		2.936.111,24
		Über ein Jahr		24.715.286,38
		Unbefristet	30.697.694,04	1.102.651,50
			30.697.694,04	31.699.499,99
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Ein Tag bis eine Woche		217,59
		Eine Woche bis ein Monat		243.409,22
		Ein bis drei Monate		433.964,77
		Drei Monate bis ein Jahr		612.164,38
		Über ein Jahr		4.486.875,39
		Unbefristet	5.777.928,84	199.298,50
			5.777.928,84	5.975.929,85
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		6.804.888,55
		Eine Woche bis ein Monat		5.695.203,20
		Ein bis drei Monate		3.663.551,01
		Drei Monate bis ein Jahr		6.960.679,00
		Über ein Jahr		40.918.523,88
		Unbefristet	62.764.905,40	899.758,98
			62.764.905,40	64.942.604,62
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		886.388,92
		Eine Woche bis ein Monat		1.275.027,69
		Ein bis drei Monate		6.097.254,69
		Drei Monate bis ein Jahr		3.853.497,00
		Über ein Jahr		72.830.092,28
		Unbefristet	95.279.606,84	14.731.415,84
			95.279.606,84	99.673.676,42

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		34,62
		Eine Woche bis ein Monat		51.696,10
		Ein bis drei Monate		119.545,98
		Drei Monate bis ein Jahr		123.082,30
		Über ein Jahr		2.043.530,13
		Unbefristet	2.844.038,34	600.000,00
			2.844.038,34	2.937.889,13
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		561.311,58
		Eine Woche bis ein Monat		568.789,44
		Ein bis drei Monate		1.091.528,92
		Drei Monate bis ein Jahr		1.230.743,93
		Über ein Jahr		16.285.367,15
		Unbefristet	22.377.184,80	3.400.858,07
			22.377.184,80	23.138.599,09
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		1.508,49
		Eine Woche bis ein Monat		5.611,92
		Ein bis drei Monate		14.731,94
		Drei Monate bis ein Jahr		54.866,77
		Über ein Jahr		952.485,15
		Unbefristet	971.226,39	
			971.226,39	1.029.204,26
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		4.600,21
		Eine Woche bis ein Monat		17.113,86
		Ein bis drei Monate		44.925,91
		Drei Monate bis ein Jahr		91.858,08
		Über ein Jahr		370.040,97
		Unbefristet	495.341,61	
			495.341,61	528.539,04
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Ein bis drei Monate		277.936,21
		Drei Monate bis ein Jahr		1.326.091,56
		Über ein Jahr		77.701.773,39
		Unbefristet	108.495.024,34	35.241.995,38
			108.495.024,34	114.547.796,54
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Ein Tag bis eine Woche		18.046,41
		Eine Woche bis ein Monat		67.136,83
		Ein bis drei Monate		216.286,43
		Drei Monate bis ein Jahr		493.699,39
		Über ein Jahr		213.043.550,50
		Unbefristet	207.383.132,37	4.501.075,34
			207.383.132,37	218.339.794,90
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		45.059,91
		Eine Woche bis ein Monat		25.532,34
		Ein bis drei Monate		6.472,13
		Drei Monate bis ein Jahr		21.987,54
		Über ein Jahr		317.132,06
		Unbefristet	396.731,48	
			396.731,48	416.183,98

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		9.302,28
		Eine Woche bis ein Monat		34.606,64
		Ein bis drei Monate		136.572,33
		Drei Monate bis ein Jahr		1.796.036,49
		Über ein Jahr		58.402.732,86
		Unbefristet	65.209.381,64	8.299.176,52
			65.209.381,64	68.678.427,11
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Ein bis drei Monate		3.475,21
		Über ein Jahr		162.449,42
		Unbefristet	157.522,88	
			157.522,88	165.924,63
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		1.028,00
		Eine Woche bis ein Monat		3.824,41
		Ein bis drei Monate		11.908,42
		Drei Monate bis ein Jahr		29.298,06
		Über ein Jahr		464.647,39
		Unbefristet	630.030,10	151.984,95
			630.030,10	662.691,24
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		7.713,87
		Eine Woche bis ein Monat		28.697,37
		Ein bis drei Monate		127.414,13
		Drei Monate bis ein Jahr		662.026,34
		Über ein Jahr		17.726.272,45
		Unbefristet	25.214.859,80	7.921.665,74
			25.214.859,80	26.473.789,89
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Ein Tag bis eine Woche		3.405,22
		Eine Woche bis ein Monat		12.668,21
		Ein bis drei Monate		61.993,66
		Drei Monate bis ein Jahr		248.264,50
		Über ein Jahr		7.846.750,87
		Unbefristet	12.031.788,47	4.440.054,99
			12.031.788,47	12.613.137,45
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		26.914,22
		Eine Woche bis ein Monat		100.127,15
		Ein bis drei Monate		289.763,24
		Drei Monate bis ein Jahr		1.240.066,29
		Über ein Jahr		9.475.167,27
		Unbefristet	11.800.654,28	1.300.523,70
			11.800.654,28	12.432.561,86
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Drei Monate bis ein Jahr		8.964,60
		Über ein Jahr		301.105,66
		Unbefristet	293.009,84	
			293.009,84	310.070,26
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		173,22
		Eine Woche bis ein Monat		644,43
		Ein bis drei Monate		5.269,04
		Drei Monate bis ein Jahr		593.362,95
		Über ein Jahr		21.724.042,00
		Unbefristet	22.083.094,90	967.669,45
			22.083.094,90	23.291.161,09

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		40.515,36
		Eine Woche bis ein Monat		150.726,54
		Ein bis drei Monate		421.041,59
		Drei Monate bis ein Jahr		1.058.093,45
		Über ein Jahr		10.084.371,89
		Unbefristet	13.632.779,86	2.604.655,88
			13.632.779,86	14.359.404,70
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	Unbefristete Laufzeit	4.904.777,64	5.037.571,77
			4.904.777,64	5.037.571,77
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Ein bis drei Monate		275.887,27
		Drei Monate bis ein Jahr		7.303.671,39
		Über ein Jahr		57.397.876,85
		Unbefristet	62.015.118,64	789.433,28
			62.015.118,64	65.766.868,80
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Über ein Jahr		1.686.613,87
		Unbefristet	5.006.069,27	3.605.963,27
			5.006.069,27	5.292.577,14
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		1.610.820,46
		Eine Woche bis ein Monat		1.413.678,70
		Ein bis drei Monate		2.024.217,02
		Drei Monate bis ein Jahr		3.729.518,29
		Über ein Jahr		283.596.868,79
		Unbefristet	295.565.375,77	17.913.383,00
			295.565.375,77	310.288.486,25

Die folgende Tabelle zeigt die erhaltenen Bar- und Nicht-Barsicherheiten, aufgeschlüsselt nach Währungen:

Fondsname	Währung des Fonds	Währung der Sicherheiten	Summe Sicherheiten (in der Währung des Fonds)
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	GBP	86.349,48
		USD	29.946,41
		EUR	12.708,86
			129.004,75
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	EUR	19.099.975,75
		USD	6.437.213,67
		GBP	443.976,98
		JPY	3.672,58
			25.984.838,98
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	USD	1.662.754,99
		GBP	783.278,87
		EUR	774.683,78
		JPY	1.839,92
			3.222.557,56
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	GBP	87.669,17
		EUR	43.675,05
		USD	38,57
			131.382,79

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Währung der Sicherheiten	Summe Sicherheiten (in der Währung des Fonds)
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	USD	34.188,65
			34.188,65
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	GBP	1.403.167,83
		USD	121.214,71
		EUR	7.191,51
			1.531.574,05
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	EUR	7.105.964,53
		USD	3.510.866,23
			10.616.830,76
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	EUR	864.263,00
			864.263,00
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	EUR	1.698.491,52
		USD	304.256,44
			2.002.747,95
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	GBP	686.598,22
		USD	563.412,14
		EUR	3.518,95
			1.253.529,31
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	GBP	8.393.602,98
		USD	4.841.578,61
		EUR	145.366,08
			13.380.547,67
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	EUR	26.796.778,25
		USD	4.902.721,74
			31.699.499,99
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	EUR	5.025.099,80
		USD	950.830,05
			5.975.929,85
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	EUR	64.042.845,63
		USD	899.758,98
			64.942.604,62
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	EUR	92.723.370,61
		USD	6.950.305,82
			99.673.676,42
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	EUR	2.271.375,94
		USD	666.513,19
			2.937.889,13
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	EUR	19.737.741,01
		USD	3.400.858,07
			23.138.599,09
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	EUR	392.533,67
		GBP	363.800,96
		USD	272.869,63
			1.029.204,26

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Währung der Sicherheiten	Summe Sicherheiten (in der Währung des Fonds)
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	EUR	EUR	900.000,00
			900.000,00
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	USD	528.539,04
			528.539,04
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	JPY	35.204.900,76
		USD	32.545.482,66
		EUR	29.840.352,02
		GBP	16.957.061,10
			114.547.796,54
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	JPY	206.411.548,44
		USD	6.973.418,81
		GBP	3.391.489,71
		EUR	1.563.337,94
			218.339.794,90
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	EUR	237.157,44
		JPY	179.026,54
			416.183,98
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	GBP	20.814.172,90
		USD	20.641.596,87
		EUR	20.555.661,02
		JPY	6.666.996,32
			68.678.427,11
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	GBP	164.438,27
		EUR	842,78
		USD	643,59
			165.924,63
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	USD	305.728,68
		GBP	217.378,55
		EUR	139.584,01
			662.691,24
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	USD	1.110.000,00
			1.110.000,00
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	USD	10.489.413,22
		GBP	9.978.343,48
		EUR	6.006.033,19
			26.473.789,89
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	USD	6.772.962,76
		GBP	3.451.657,25
		EUR	2.388.517,45
			12.613.137,45
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	USD	7.899.182,63
		JPY	3.230.423,98
		GBP	1.294.969,69
		EUR	7.985,58
			12.432.561,86

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Währung der Sicherheiten	Summe Sicherheiten (in der Währung des Fonds)
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	EUR	142.206,77
		GBP	131.797,51
		USD	36.065,98
			310.070,26
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	JPY	15.437.189,22
		USD	3.237.935,12
		EUR	2.760.934,13
		GBP	1.853.613,87
		CAD	1.488,75
			23.291.161,09
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	USD	8.804.381,82
		GBP	3.611.938,99
		EUR	1.943.083,90
			14.359.404,70
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	USD	5.037.571,77
			5.037.571,77
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	EUR	38.030.203,36
		GBP	20.252.849,95
		USD	7.163.853,81
		CAD	319.961,68
			65.766.868,80
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	USD	3.936.843,27
		EUR	1.355.733,88
			5.292.577,14
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	JPY	224.877.551,71
		EUR	50.728.332,15
		USD	26.561.057,97
		GBP	8.121.544,42
			310.288.486,25

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere, aufgeschlüsselt nach Land der Gegenpartei (Entleiher):

Fondsname	Währung des Fonds	Land des Entleihers	Marktwert der Wertpapierleihe
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (Anmerkung 1a)	EUR	USA	7.923,18
		Vereinigtes Königreich	114.299,19
			122.222,37
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	Frankreich	3.489,35
		USA	216.126,72
		Vereinigtes Königreich	24.474.727,48
			24.694.343,55
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Frankreich	1.748,13
		USA	145.258,28
		Vereinigtes Königreich	2.905.312,35
			3.052.318,76
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	124.686,87
			124.686,87

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Land des Entleihers	Marktwert der Wertpapierleihe
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	USA	32.625,74
			32.625,74
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	USA	108.877,14
		Vereinigtes Königreich	1.344.158,17
			1.453.035,31
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	USA	183.749,51
		Vereinigtes Königreich	9.931.603,31
			10.115.352,82
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	Vereinigtes Königreich	822.958,78
			822.958,78
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Vereinigtes Königreich	1.890.967,71
			1.890.967,71
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	Vereinigtes Königreich	1.183.730,37
			1.183.730,37
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	USA	3.695.216,90
		Vereinigtes Königreich	8.899.272,29
			12.594.489,19
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Frankreich	4.216.034,01
		Vereinigtes Königreich	26.481.660,02
			30.697.694,04
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Frankreich	741.158,52
		Vereinigtes Königreich	5.036.770,32
			5.777.928,84
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Frankreich	4.496.587,95
		Vereinigtes Königreich	58.268.317,45
			62.764.905,40
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Frankreich	3.069.228,88
		Vereinigtes Königreich	92.210.377,96
			95.279.606,84
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Frankreich	591.901,23
		Vereinigtes Königreich	2.252.137,11
			2.844.038,34
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	22.377.184,80
			22.377.184,80
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	971.226,39
			971.226,39
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	495.341,61
			495.341,61
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Frankreich	131.905,00
		Schweden	1.959.976,06
		USA	1.440.136,01
		Vereinigtes Königreich	104.963.007,27
			108.495.024,34
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	USA	4.304.259,78
		Vereinigtes Königreich	203.078.872,59
			207.383.132,37
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	396.731,48
			396.731,48

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Währung des Fonds	Land des Entleihers	Marktwert der Wertpapierleihe
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	USA	8.083.667,72
		Vereinigtes Königreich	57.125.713,93
			65.209.381,64
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Vereinigtes Königreich	157.522,88
			157.522,88
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	USA	147.952,08
		Vereinigtes Königreich	482.078,01
			630.030,10
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	USA	7.074.749,44
		Vereinigtes Königreich	18.140.110,36
			25.214.859,80
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	USA	4.308.678,88
		Vereinigtes Königreich	7.723.109,59
			12.031.788,47
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	USA	1.266.014,76
		Vereinigtes Königreich	10.534.639,52
			11.800.654,28
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	293.009,84
			293.009,84
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	USA	659.378,35
		Vereinigtes Königreich	21.423.716,55
			22.083.094,90
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	USA	2.523.721,37
		Vereinigtes Königreich	11.109.058,49
			13.632.779,86
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	USA	4.904.777,64
			4.904.777,64
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Frankreich	4.158.596,97
		USA	415.739,26
		Vereinigtes Königreich	57.440.782,41
			62.015.118,64
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	USA	3.407.092,88
		Vereinigtes Königreich	1.598.976,39
			5.006.069,27
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Frankreich	39.526.073,91
		Schweden	3.550.757,99
		USA	14.391.573,18
		Vereinigtes Königreich	238.096.970,69
			295.565.375,77

Sämtliche Wertpapierleihgeschäfte werden bilateral abgewickelt und gecleart.
Transaktionen in Total Return Swaps und Differenzkontrakten sind ebenfalls bilaterale Geschäfte.

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

In den nachfolgenden Tabellen ist der Marktwert der Total Return Swaps und Differenzkontrakte ausgewiesen, aufgeschlüsselt nach Land der Gegenpartei, Laufzeit und Abwicklungs- und Clearingmethode:

Fondsname	Währung des Fonds	Instrumentenart	Gegenpartei	Land der Gegenpartei	Restlaufzeit	Abwicklung und Clearing	Marktwert (*)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	Differenzkontrakte	Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	Unbefristet	Bilateral	(14.732.594,60)
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Differenzkontrakte	Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	Unbefristet	Bilateral	(23.205.562,65)
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	Differenzkontrakte	Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	Unbefristet	Bilateral	945.039,82
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	Total Return Swaps	Morgan Stanley & Co International Plc	Vereinigtes Königreich	Ein bis drei Monate	Bilateral	100.695,59
					Über ein Jahr	Bilateral	923.464,04
							1.024.159,63

(*) Spalte „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der entsprechenden Tabelle in der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die zugunsten eines Teilfonds empfangenen Nicht-Barsicherheiten dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Der volle Betrag der für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Barsicherheiten wird in umgekehrte Pensionsgeschäfte reinvestiert.

Diese Geschäfte können Erträge generieren, die zur Zahlung der Cash-Management-Gebühr der Leihstelle und des Nachlasses für den Entleiher verwendet werden; sie sind unter „Bruttobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt“ in Anmerkung 7 – Wertpapierleihe ausgewiesen.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erhalten hat.

Die Verwahrung der im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften empfangenen Sicherheiten wurde von J.P. Morgan Luxembourg S.A. auf die Leihstelle delegiert.

Sämtliche Bar- und Nicht-Barsicherheiten sind in den vorstehenden Tabellen ausgewiesen und 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.

Im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps wurden vom Organismus für gemeinsame Anlagen keine Sicherheiten gestellt.

Angaben zu Rendite und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps.

Die Rendite und Kosten für die Wertpapierleihgeschäfte sind aufgeschlüsselt nach Teilfonds in Anmerkung 7 – Wertpapierleihe ausgewiesen.

Sämtliche Renditen für Differenzkontrakte und Total Return Swaps werden den jeweiligen Teilfonds zugerechnet. Die Transaktionskosten können nicht gesondert ermittelt werden.

Organisation

Eingetragener Geschäftssitz

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

André Roelants Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (bis 15. März 2018)	Ehrenvorsitzender des Advisory Board von Clearstream International S.A., Mitglied des Verwaltungsrats von Clearstream Banking S.A. Vorher hatte er die Position des CEO von Clearstream sowie des stellvertretenden CEO der Deutschen Börse in Frankfurt inne. Zu seinen weiteren Funktionen gehörten die Mitgliedschaft im Exekutivausschuss der DEXIA-Gruppe und der Vorsitz des Vorstands der Banque Internationale à Luxembourg S.A. in Luxemburg.
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).
Cecilia Vernerson Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (bis 31. August 2018)	Country Manager und Leiterin Corporate Functions von Nordea Bank S.A. (bis 31. August 2018)
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 (seit 31. August 2018)	Leiter von Nordea Asset Management

Organisation (Fortsetzung)

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Christophe Wadeleux Luxembourg Großherzogtum Luxemburg (seit 2. Mai 2018)	Leiter Risk Management and Valuation bei Nordea Investment Funds S.A.
Dirk Schulze Luxembourg Großherzogtum Luxemburg (bis 7. November 2018)	Managing Director von Nordea Investment Funds S.A. (bis 7. November 2018)
Michael Maldener Luxembourg Großherzogtum Luxemburg (seit 7. November 2018)	Managing Director von Nordea Investment Funds S.A. (seit 7. November 2018)
Norman Finster Luxembourg Großherzogtum Luxemburg (seit 15. Januar 2018)	Leiter Central Oversight Function von Nordea Investment Funds S.A.
Singour Chhor Luxembourg Großherzogtum Luxemburg	Chief Compliance Officer bei Nordea Investment Funds S.A.
Suzanne Berg Luxembourg Großherzogtum Luxemburg (bis 30. September 2018)	Leiterin Fund Administration von Nordea Investment Funds S.A.

Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 43 39 50-1
Fax: +352 43 39 48
Homepage: <http://www.nordea.lu>
E-Mail: nordeafunds@nordea.lu

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 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 43 39 50-1
Fax: +352 43 39 48
Homepage: <http://www.nordea.lu>
E-Mail: nordeafunds@nordea.lu

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

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

Österreich
Belgien
Dänemark
Estland
Finnland
Frankreich
Deutschland

Großherzogtum Luxemburg
Italien
Lettland
Litauen
Norwegen
Polen

Portugal
Spanien
Schweden
Schweiz
Niederlande
Vereinigtes Königreich

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt und den landesspezifischen Informationen für Anteile zeichnende Anleger aus den vorstehend erwähnten Ländern.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Österreich

Informations- und Zahlstelle

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Österreich
Telefon: +43 (0) 50100 12139
Fax: +43 (0) 50100 9 12139

Estland

Vertreter und Zahlstelle (bis 6. Juli 2018)

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

Frankreich

Zentrale Korrespondenzbank

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
FR-75206 Paris Cedex 13
Frankreich
Telefon: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Italien

Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services
Piazza Lina Bo Bardi, 3
IT-20124 Mailand
Telefon: +39 2 7247 4294
Fax: +39 2 7247 4805

Italien

Zahlstelle

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Mailand
Telefon: +39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

Litauen

Vertreter und Zahlstelle (bis 6. Juli 2018)

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21A
LT-03601 Wilna
Republik Litauen
Telefon: +370 5 2 361 361
Fax: +370 5 2 361 362

Belgien

Finanzdienstleistungsstelle

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

Finnland

Zahlstelle

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

Deutschland

Informationsstelle

Société Générale S.A. Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Italien

Zahlstelle

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella
Telefon: +39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

Italien

Zahlstelle

Banca Monte dei Paschi di Siena
Piazza Salimbeni 3
IT-53100 Siena
Telefon: +39 0577 294111

Norwegen

Zahlstelle

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

Dänemark

Vertreter und Unterzahlstelle

Nordea Bank Abp, Danish Branch
Gronjordsvej 10
DK-2300 Kopenhagen K
Dänemark
Telefon: +45 33 33 65 44
Fax: +45 33 33 10 04

Finnland

Vertreter

Nordea Funds Ltd
Centralgatan / Keskuskatu 3a
FI-00020 Helsinki
Finnland
Telefon: +358 9 1651
Fax: +358 9 165 48368

Italien

Zahlstelle

State Street Bank GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Mailand
Telefon: +39 (02) 3211-7001/ 7002
Fax: +39 02 8796 9964

Italien

Zahlstelle

Allfunds Bank S.A.U.
Via Bocchetto 6
IT-20123 Mailand
Telefon: +39 02 89 628 301
Fax: +39 02 89 628 240

Lettland

Vertreter und Zahlstelle (bis 6. Juli 2018)

Luminor Bank AS
Skanstes iela 12
LV-1013 Riga
Republik Lettland
Telefon: +371 67 096 096
Fax: +371 67 005 622

Norwegen

Vertreter

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

**Spanien
Vertreter**

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
28050 Madrid
Spanien
Telefon: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

**Schweden
Zahlstelle**

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm
Schweden
Telefon: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

**Vereinigtes Königreich
Vertreter und Zahlstelle
(bis 31. Oktober 2018)**

Nordea Bank Abp London Branch
5 Aldermanbury Square
London EC2V 7AZ
Vereinigtes Königreich
Telefon: +44 20 7726 9000
Fax: +44 20 7726 9009

**Polen
Zahlstelle**

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warschau
Polen
Telefon: +48 22 657 72 00
Fax: +48 22 692 50 23

**Schweden
Vertreter**

Nordea Funds Ltd., Swedish Branch
Mäster Samuelsgatan 21 M541
SE-105 71 Stockholm
Schweden
Telefon: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

**Vereinigtes Königreich
Facilities Agent
(seit 31. Oktober 2018)**

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

**Polen
Vertreter**

ProService Finteco Sp. z o.o.
ul. Puławska 436
02-801 Warschau
Polen
Telefon: +48 22 58 81 900
Fax: +48 22 58 81 950

**Schweiz
Vertreter und Zahlstelle**

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich
Schweiz
Telefon: +41 58 212 61 11
Fax: +41 58 212 63 30

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 43 39 50 – 1
Fax: +352 43 39 48
nordeafunds@nordea.lu
www.nordea.lu

HR Luxemburg B-31442

