

Nordea

Relazione annuale certificata 2021

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Fondo d'investimento di diritto lussemburghese

562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B-31442

Non sono ammesse sottoscrizioni effettuate sulla base di questo bilancio. Sono ritenute valide esclusivamente le sottoscrizioni effettuate sulla base dell'attuale Prospetto informativo, accompagnato dall'ultima relazione annuale e da quella semestrale più recente, ove sia stata successivamente pubblicata.

La presente traduzione bilancio è stata predisposta in base alla versione inglese. In caso di discrepanze di interpretazione tra la versione tradotta e quella in lingua inglese, farà fede la versione in lingua inglese.

Indice

| | |
|---|-----|
| Relazione sulla gestione | 3 |
| Relazione in materia di Corporate governance | 7 |
| Relazione di revisione contabile | 8 |
| Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021 | 12 |
| Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021 | 32 |
| Prospetto delle statistiche al 31/12/2021 | 54 |
| Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER) | 78 |
| Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021, | |
| Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 e | |
| Rendiconto degli strumenti derivati al 31/12/2021 | |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | 98 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | 108 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | 120 |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | 132 |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | 135 |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | 137 |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (in precedenza Nordea 1 - Renminbi Bond Fund) | 148 |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | 151 |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | 153 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | 160 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | 165 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | 172 |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | 179 |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | 184 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | 192 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | 201 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | 204 |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund | 210 |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | 213 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | 220 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | 226 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | 234 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | 242 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 246 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | 251 |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | 256 |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | 261 |
| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | 265 |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | 267 |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | 269 |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund | 272 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | 277 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | 287 |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | 296 |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | 304 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | 309 |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund | 312 |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | 315 |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | 317 |
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund | 322 |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund | 324 |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | 329 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | 336 |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | 339 |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | 342 |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | 344 |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | 346 |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (in precedenza Nordea 1 - Global Impact Fund) | 348 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | 350 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | 353 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | 356 |

Indice (seguito)

| | |
|---|-----|
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | 359 |
| Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged | 361 |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | 369 |
| Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund | 372 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | 374 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | 382 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | 386 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | 388 |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | 392 |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | 394 |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | 396 |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund | 405 |
| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | 411 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | 414 |
| Nordea 1 - North American Value Fund | 417 |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | 420 |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | 424 |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | 426 |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | 429 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | 432 |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | 441 |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | 444 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | 446 |
| Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund | 451 |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | 457 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | 463 |
| Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 | 468 |
| Avviso agli azionisti | 484 |
| Trasparenza dei rischi (non certificata) | 484 |
| Disposizioni in materia di remunerazione (non certificate) | 487 |
| Informativa ai sensi del Regolamento sulle Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata) | 488 |
| Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata) | 491 |
| Organizzazione | 494 |
| Amministrazione | 497 |
| Autorizzazioni per la commercializzazione al pubblico | 497 |
| Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo | 498 |
| Revisore | 500 |

Relazione sulla gestione

Relazione del Presidente del Consiglio di amministrazione

Nel 2021 le difficoltà e le condizioni straordinarie imposte dalla pandemia di COVID-19 hanno continuato a farsi sentire non solo per Nordea 1, SICAV, la Società, ma anche a livello globale e individuale per molte imprese e semplici cittadini. La catena di approvvigionamento ha iniziato a risentire di problemi riconducibili a vari fattori: investimenti insufficienti, domanda sostenuta, impatto del COVID-19 e ordinativi elevati in previsione di ritardi nelle forniture. La concorrenza di aziende come Amazon ha fatto schizzare le richieste salariali determinando un rialzo dell'inflazione a livello globale, alimentato da una notevole ripresa dei prezzi del petrolio a causa di una riduzione dell'offerta da parte dell'OPEC. La Federal Reserve statunitense pare sia stata colta di sorpresa dall'impennata dell'inflazione e il previsto inasprimento della politica monetaria ha comportato una performance contrastata per i titoli azionari statunitensi, mentre il dollaro si è rafforzato a novembre e dicembre sulla scia dei tassi di interesse più elevati degli USA. Di fronte all'inflazione, la Banca centrale europea (BCE), ha deciso a fine 2021 di porre termine al programma di acquisto di obbligazioni legato al COVID-19 entro marzo 2022, ma ha mantenuto un orientamento meno restrittivo rispetto alla Federal Reserve per diversi motivi:

- L'inflazione non è salita in Europa quanto negli Stati Uniti;
- Non vi è alcuna chiara indicazione di una spirale inflativa dei salari in Europa, anche se vi sono segnali di carenza di personale in alcuni settori, come nel settore del tempo libero, per il quale il COVID-19 resta una preoccupazione significativa;
- Infine, è probabile che la BCE sperasse che il rallentamento in Cina e le misure adottate dalla Federal Reserve sarebbero stati sufficienti per attenuare le tensioni nella catena di approvvigionamento e a dicembre 2021 c'erano effettivamente le prime indicazioni in tal senso. In quella fase, l'MSCI Europe ha colmato il ritardo di performance rispetto agli Stati Uniti, mentre i paesi nordici hanno sovraperformato in parte grazie alla qualità delle loro imprese.

Per quel che riguarda la Cina, l'economia è cresciuta a un ritmo costante, fin quando ha iniziato a rallentare più rapidamente del previsto a causa di un indebolimento dei consumi e dei primi segnali di una crisi immobiliare. La conseguenza è stata una notevole sottoperformance delle azioni cinesi.

Dopo una fine incoraggiante del 2020 che faceva ben sperare per il 2021, il trend positivo è proseguito per la Società con gli attivi in gestione che hanno registrato nuovi record, mese dopo mese. L'attività economica globale ha iniziato a decelerare dolcemente nel 2021 con, come accennato, un eccesso di domanda a fronte di un'offerta insufficiente e diverse strozzature della catena di approvvigionamento. Con l'arrivo delle varianti di COVID-19 Delta e Omicron sono state introdotte nuove misure sanitarie a livello globale che hanno danneggiato l'attività economica. Tuttavia, la Società ha continuato a registrare una crescita straordinaria, accusando una lieve flessione solo a settembre, chiudendo l'anno con 92,6 miliardi di EUR di attivi in gestione, e facendo registrare un nuovo record nella storia della Società. Tale risultato di fine esercizio deve essere comparato con i 75,6 miliardi di euro in gestione a fine 2020. Il risultato straordinario di quest'anno viene confermato anche dall'importo complessivo delle sottoscrizioni nette registrate da Nordea 1, SICAV - che hanno sfiorato i 9,1 miliardi di euro a fine 2021.

La base patrimoniale è distribuita su 77 comparti guidati dal Fondo Global Climate and Environment (con soft closing), che ha superato Stable Return Fund, divenendo il comparto più grande con i 11,4 miliardi di EUR di attivi in gestione. La Soft Closure del comparto è avvenuta il 27 gennaio 2021 con flussi costanti nel corso dell'anno e nessun problema riscontrato. Stable Return Fund è adesso il secondo comparto per attivi in gestione con 7,7 miliardi di EUR alla fine del 2021. Il comparto ha subito deflussi durante la pandemia di COVID-19, ma al momento si sta stabilizzando ed ha ricominciato a registrare afflussi nel 2021. Altri comparti hanno raccolto notevoli importi in termini di attivi in gestione grazie alle solide performance registrate e, in particolare, merita di essere menzionata l'offerta ESG e di investimenti sostenibili non solo per Global Climate and Environment Fund che ha ottenuto buoni risultati, ma anche per molti altri comparti - come Emerging Market Stars Equity Fund - e nel complesso, la domanda di prodotti ESG e sostenibili è rimasta elevata nel corso del 2021.

Anche il successo della gamma European Covered Bond è proseguito, facendo segnare sottoscrizioni nette elevate per Low Duration European Covered Bond Fund. Questo comparto adesso è il secondo per attivi in gestione di Nordea 1, SICAV, e con 7,6 miliardi di euro segue da vicino Stable Return Fund.

Inoltre, anche la gamma di prodotti multi asset ha registrato sottoscrizioni e performance elevate, ed in particolare Alpha 10 MA Fund. Pertanto l'ampia diversificazione della gamma, anche al di là dei prodotti ESG, multi asset e covered bond, le ottime performance e le sottoscrizioni elevate in generale dimostrano che siamo in grado di fornire soluzioni d'investimento molto competitive ai nostri azionisti.

In occasione dell'assemblea annuale degli azionisti, il Consiglio di amministrazione proporrà che Nordea 1, SICAV proceda al pagamento dei dividendi per azione relativi all'esercizio 2021 con i seguenti importi:

| Nome del comparto | Classe di azioni | Valuta (*) | Importo per azione |
|--|------------------|------------|--------------------|
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | AC | EUR | 1,4820 |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | AI | EUR | 1,3604 |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | AP | EUR | 1,4495 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | AC | EUR | 0,2409 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | AP | EUR | 0,2328 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | HAX - GBP | EUR | 0,2657 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | AC | EUR | 1,9667 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | AI | EUR | 2,1970 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | AP | EUR | 1,9370 |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | AP | USD | 0,5995 |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | AP | EUR | 2,0177 |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | AP | CNH | 3,3917 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | AI | DKK | 2,1624 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | AP | DKK | 1,7974 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | HAC - EUR | DKK | 2,5912 |

Relazione del Consiglio di amministrazione (seguito)

| Nome del comparto | Classe di azioni | Valuta (*) | Importo per azione |
|---|------------------|------------|--------------------|
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | HAI - EUR | DKK | 1,9586 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | AC | USD | 6,6620 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | AI | USD | 5,8974 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | AP | USD | 5,7868 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | HAC - EUR | USD | 6,1281 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | HA - EUR | USD | 5,5763 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | HAI - EUR | USD | 4,7761 |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | AP | USD | 5,2326 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | AI | USD | 4,8629 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | AP | USD | 4,7267 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | HAF - SEK | USD | 4,7616 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | HAI - GBP | USD | 5,3500 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | AC | USD | 2,6345 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | AF | USD | 3,0855 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | AI | USD | 2,7695 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | AP | USD | 2,6226 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | JI | USD | 4,7875 |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) | AI | EUR | 0,1783 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | AP | EUR | 1,1699 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | HAF - SEK | EUR | 1,1643 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | AC | EUR | 0,1006 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | AI | EUR | 0,1079 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | AP | EUR | 0,0999 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | AC | EUR | 1,4967 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | AI | EUR | 0,5802 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | AC | EUR | 2,8452 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | AI | EUR | 2,7629 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | AP | EUR | 2,6998 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | AD | EUR | 6,0459 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | AI | EUR | 6,2478 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | AP | EUR | 5,6534 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | AC | EUR | 0,4335 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | AI | EUR | 0,4646 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | AP | EUR | 0,6582 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | HAC - GBP | EUR | 0,3876 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | HAC - USD | EUR | 0,5337 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | HA - GBP | EUR | 0,4411 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | HAI - GBP | EUR | 0,4493 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | HAI - USD | EUR | 0,5543 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | HA - USD | EUR | 0,5424 |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | AI | EUR | 4,7477 |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | AP | EUR | 4,2432 |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | HAF - SEK | EUR | 4,4672 |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | AP | EUR | 15,1702 |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | AC | EUR | 2,6891 |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | AF | EUR | 0,0015 |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | AP | EUR | 2,6875 |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | AF | EUR | 2,0242 |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | AZ | EUR | 1,0443 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | AC | EUR | 2,1282 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | AI | EUR | 2,1117 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | AP | EUR | 2,0322 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | HA - USD | EUR | 2,2114 |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | AI | GBP | 1,8973 |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | AP | EUR | 0,2228 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | AC | EUR | 0,2668 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | AI | EUR | 0,2880 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | AP | EUR | 0,2581 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | JI | EUR | 0,7410 |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | AP | USD | 0,8071 |

Relazione del Consiglio di amministrazione (seguito)

| Nome del comparto | Classe di azioni | Valuta (*) | Importo per azione |
|--|------------------|------------|--------------------|
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund | AP | USD | 2,1580 |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | AQ | EUR | 0,9291 |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | HAQ - SEK | EUR | 0,9195 |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | AP | USD | 0,9723 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | AI | USD | 0,4138 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | AP | USD | 0,3483 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | HAI - EUR | USD | 0,3894 |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | AI | EUR | 0,2585 |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | AP | USD | 4,6185 |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | JI | USD | 4,0678 |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) | AP | USD | 0,9698 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | AC | EUR | 0,4747 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | AI | EUR | 0,5173 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | AP | EUR | 0,4655 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | AI | EUR | 0,3973 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | AP | EUR | 0,3530 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | AF | USD | 2,6331 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | AP | USD | 2,4882 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | HA - EUR | USD | 2,6499 |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | AP | EUR | 0,5988 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | AC | EUR | 0,3690 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | AI | EUR | 0,6756 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | AP | EUR | 0,6768 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | HAI - GBP | EUR | 0,7019 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | AC | USD | 0,4593 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | AP | USD | 0,4439 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | HAC - EUR | USD | 0,4292 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | HA - EUR | USD | 0,3631 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | HAI - EUR | USD | 0,3103 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | AC | EUR | 0,5840 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | AP | EUR | 2,7127 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | AP | EUR | 0,5447 |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | AI | EUR | 5,8034 |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | AP | EUR | 5,5608 |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | AF | EUR | 0,0549 |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) | HAF - SEK | USD | 5,4362 |
| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | AP | USD | 1,1669 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | AF | USD | 0,3041 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | AI | USD | 2,6935 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | AP | USD | 2,3042 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | HA - EUR | USD | 1,8787 |
| Nordea 1 - North American Value Fund | AP | USD | 0,7102 |
| Nordea 1 - North American Value Fund | HA - EUR | USD | 0,5402 |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | AC | NOK | 2,4917 |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | AP | NOK | 2,3588 |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | AP | NOK | 12,7003 |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | AC | NOK | 2,3814 |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | AP | NOK | 1,2205 |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | AX | USD | 2,2786 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | AC | EUR | 0,2588 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | AI | EUR | 0,2973 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | AP | EUR | 0,2531 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HAC - GBP | EUR | 0,2772 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HAI - GBP | EUR | 0,2848 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HAI - USD | EUR | 0,3122 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HA - NOK | EUR | 0,2710 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HAX - CAD | EUR | 0,1815 |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | AC | SEK | 1,1993 |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | AP | SEK | 1,1157 |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | AP | SEK | 1,9500 |

Relazione del Consiglio di amministrazione (seguito)

| Nome del comparto | Classe di azioni | Valuta (*) | Importo per azione |
|---|------------------|------------|--------------------|
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | AI | USD | 0,4658 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | AP | USD | 0,4547 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | HA - EUR | USD | 0,4553 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | HAI - EUR | USD | 0,3157 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | HAI - GBP | USD | 0,3373 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) | HAF - SEK | USD | 3,5554 |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | AI | USD | 0,6765 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | AC | USD | 4,4391 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | AD | USD | 4,5473 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | AI | USD | 4,4337 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | AP | USD | 4,3463 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | HAD - EUR | USD | 4,1912 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | HAD - GBP | USD | 4,5028 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | HA - EUR | USD | 3,5268 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | HA - GBP | USD | 3,6264 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | HAI - EUR | USD | 3,6598 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | HAI - GBP | USD | 3,6697 |

(*) Tali importi dei dividendi sono espressi nella valuta di riferimento del relativo comparto e saranno convertiti nella valuta della rispettiva sottoclasse di azioni alla data di stacco.

Per quanto riguarda l'attuale crisi che colpisce l'Ucraina, noi come Consiglio di Amministrazione - e Nordea Asset Management in generale - stiamo monitorando da vicino l'escalation del conflitto tra Russia e Ucraina e siamo impegnati a sostenere i nostri azionisti colpiti dagli sviluppi della situazione. Seguiremo i nuovi requisiti previsti dalle sanzioni e ci assicureremo che siano rispettati in modo appropriato e tempestivo nell'interesse dei nostri azionisti.

Il Consiglio di amministrazione coglie l'occasione per ringraziare tutti coloro che hanno contribuito alla gestione di Nordea 1, SICAV nel corso del 2021. In questo spirito, il Consiglio di amministrazione intende continuare a servire gli investitori con impegno e motivazione al meglio delle possibilità anche nel 2022.

16 marzo 2022

Claude Kremer, Presidente

I dati riportati nella presente relazione sono storici e non sono indicativi dei rendimenti futuri.

Relazione sul Governo societario

Introduzione

Nordea 1, SICAV (di seguito la "Società") è stata autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF") come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"). La Società rispetta i principi di buona governance stabiliti nell'Association of the Luxembourg Fund Industry ("ALFI") Code of Conduct Revision 2013 emesso dall' ALFI nel giugno 2013. Il consiglio di amministrazione della Società (il "Consiglio di amministrazione") si impegna a mantenere gli standard più elevati di governo societario ed è responsabile nei confronti degli azionisti del governo degli affari della Società. La presente relazione sintetizza la struttura e i processi di governo societario in essere per la Società nel periodo in esame.

Composizione del Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di amministrazione è attualmente composto da cinque Amministratori (di cui tre indipendenti). Il Consiglio di amministrazione si impegna a mantenere un adeguato equilibrio di competenze, esperienza, indipendenza e conoscenza tra i suoi membri. Lo Statuto della Società (lo "Statuto"), in conformità con la legge lussemburghese, prevede che gli Amministratori siano eletti dagli azionisti durante l'assemblea generale annuale e siano soggetti all'approvazione della CSSF. Gli amministratori restano in carica fino alla scadenza del loro mandato, oppure in caso di dimissioni o di revoca del mandato, ai sensi dello Statuto.

I membri del Consiglio di amministrazione avviano un programma di inserimento, se richiesto dal Consiglio di amministrazione, non appena possibile dopo la nomina. Il Consiglio di amministrazione autovaluta il proprio lavoro ogni due anni con l'obiettivo di migliorare l'efficienza e le modalità operative.

Responsabilità del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce con cadenza almeno trimestrale e, ove necessario, anche ad hoc. Il Consiglio di Amministrazione viene informato tempestivamente.

Il Consiglio di amministrazione è responsabile della politica generale di investimento, degli obiettivi e della gestione della Società e, come descritto più dettagliatamente nello Statuto, dispone di ampi poteri per agire per conto della Società, tra cui:

- nominare e vigilare sulla società di gestione;
- definire la politica di investimento e approvare la nomina dei gestori o sub-gestori degli investimenti;
- prendere tutte le decisioni riguardanti il lancio, la modifica, la fusione o la sospensione della Società e delle classi di azioni, comprese questioni come i tempi, i prezzi, le commissioni, la valuta di base, la politica dei dividendi e il pagamento dei dividendi, la liquidazione della Società e altre condizioni;
- determinare i requisiti di ammissibilità e le restrizioni alla proprietà per gli investitori o le classi di azioni e quali misure possono essere adottate in caso di violazione;
- determinare l'eventuale disponibilità delle classi di azioni per gli investitori o distributori e le varie giurisdizioni nazionali;
- determinare quando e come la Società eserciterà i propri diritti e distribuirà o pubblicherà le comunicazioni agli azionisti;
- garantire che gli incarichi della società di gestione e della banca depositaria siano coerenti con la Legge 2010 e gli eventuali contratti applicabili della Società;
- determinare l'eventuale quotazione di azioni sulla borsa valori del Lussemburgo.

Il Consiglio di amministrazione può delegare alcune di queste responsabilità alla società di gestione.

Remunerazione del Consiglio di amministrazione

La Società corrisponderà agli Amministratori indipendenti un compenso complessivo pari a EUR 100.000 lordi all'anno, esclusa l'eventuale IVA lussemburghese, soggetto all'approvazione degli azionisti nell'Assemblea Generale Annuale, che viene riportato nella nota "Approvazione dei compensi degli Amministratori". I rappresentanti di Nordea non ricevono alcun compenso per la carica di amministratore.

Relazione di revisione contabile

Agli Azionisti di
Nordea 1, SICAV

Parere

Riteniamo che il presente bilancio fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione finanziaria di Nordea 1, SICAV e di tutti i suoi comparti al 31 dicembre 2021, nonché dei risultati delle transazioni e delle variazioni dei rispettivi patrimoni netti per l'esercizio in esame, in conformità con le prescrizioni legali e normative lussemburghesi in materia.

Informazioni sottoposte a revisione

I rendiconti finanziari del Fondo comprendono:

- il rendiconto del patrimonio netto al 31 dicembre 2021;
- Il rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio concluso;
- il rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31 dicembre 2021;
- Il rendiconto degli strumenti derivati al 31 dicembre 2021; e
- le Note al bilancio, che includono una sintesi delle politiche contabili significative.

Criteri di giudizio

Abbiamo condotto la nostra revisione in conformità con la legge del 23 luglio 2016 relativa alla professione di revisore contabile (Legge del 23 luglio 2016) e con i Criteri Internazionali di Revisione Contabile (ISA) come adottati per il Lussemburgo dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Le nostre responsabilità ai sensi di tale Legge e di detti standard sono descritte in maggiore dettaglio nella sezione "Responsabilità del "Réviseur d'entreprises agréé" per la revisione contabile del bilancio" della nostra relazione.

Riteniamo che la nostra revisione fornisca un'adeguata base su cui formulare il nostro giudizio.

Siamo indipendenti rispetto al Fondo in ossequio al Codice Deontologico dei Dottori Commercialisti - compresi gli Standard internazionali di indipendenza - dell'International Ethics Standards Board for Accountants (Codice IESBA) come adottato per il Lussemburgo dalla CSSF, unitamente ai requisiti etici che sono pertinenti alla nostra revisione dei rendiconti finanziari. Abbiamo adempiuto alle nostre responsabilità etiche ai sensi dei suddetti requisiti etici.

Altre informazioni

Il Consiglio di amministrazione del Fondo è responsabile per le informazioni integrative. Le informazioni integrative sono costituite dalle informazioni contenute nella relazione annuale, ma non includono il bilancio e la nostra relazione di revisione al riguardo.

Il nostro giudizio sul bilancio non copre le informazioni integrative e non esprimiamo alcun giudizio conclusivo al riguardo.

In relazione alla nostra revisione dei rendiconti finanziari, la nostra responsabilità consiste nel leggere le altre informazioni precedentemente indicate e, in tal modo, valutare se le altre informazioni siano sostanzialmente incoerenti con i rendiconti finanziari o la nostra conoscenza acquisita mediante la revisione o sembrino essere altrimenti sostanzialmente erranee. Qualora, sulla base dell'analisi condotta dovessimo giungere alla conclusione che dette informazioni contengano dichiarazioni sostanzialmente erranee siamo tenuti a segnalare tale circostanza. Non abbiamo nulla da segnalare al riguardo.

Responsabilità del Consiglio di amministrazione della SICAV in materia di redazione del bilancio

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile della predisposizione ed equa presentazione dei rendiconti finanziari in conformità con i requisiti normativi e legali del Lussemburgo relativi alla predisposizione e presentazione dei rendiconti finanziari e di quel controllo interno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo ritiene necessario onde consentire la predisposizione di rendiconti finanziari che siano esenti da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode.

Nel predisporre i rendiconti finanziari, il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile di valutare la capacità del Fondo e di ciascuno dei suoi comparti ad operare come un'impresa avviata, divulgando, se del caso, questioni relative alla continuità operativa e utilizzando la base contabile di continuità operativa a meno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo non intenda liquidare il Fondo, o uno dei suoi comparti, o cessare le attività operative, oppure qualora non abbia alcuna realistica alternativa a tale provvedimento.

Responsabilità del "Réviseur d'entreprises agréé" per la revisione dei rendiconti finanziari

Gli obiettivi della nostra revisione consistono nell'ottenere la ragionevole assicurazione che i rendiconti finanziari, complessivamente, siano esenti da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode, e di pubblicare una relazione con la nostra valutazione. Una ragionevole assicurazione è una assicurazione di alto livello ma non costituisce una garanzia che una revisione condotta in conformità con la legge del 23 luglio 2016 e con gli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF possa in ogni caso rilevare l'esistenza di un'inesattezza sostanziale, qualora ve ne siano. Le inesattezze possono essere il risultato di errori o frode e sono considerate sostanziali se, singolarmente o complessivamente, possano ragionevolmente essere ritenute in grado di influenzare le decisioni economiche degli utenti, adottate sulla base dei presenti rendiconti finanziari.

Nell'ambito della revisione conforme alla legge del 23 luglio 2016 e agli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF, esercitiamo il nostro giudizio professionale e manteniamo uno scetticismo professionale durante tutta la revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di inesattezze sostanziali dei rendiconti finanziari, siano esse dovute a frode o errore, ideiamo ed attuiamo procedure di revisione che tengano conto di tali rischi e acquisiamo evidenze contabili che siano sufficienti e adeguate a costituire una base per il nostro giudizio. Il rischio di non rilevare un'inesattezza sostanziale imputabile a una condotta fraudolenta risulta maggiore rispetto alle inesattezze dovute a errori, in quanto un'attività fraudolenta potrebbe comportare collusione, contraffazione, omissioni deliberate, false dichiarazioni o l'aggiramento del controllo interno;
- acquisiamo una comprensione del controllo interno in ordine alla revisione al fine di elaborare procedure di revisione che siano adeguate alle circostanze, ma non allo scopo di formulare un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- valutiamo l'adeguatezza delle politiche contabili impiegate e la ragionevolezza delle stime contabili e relative dichiarazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione del Fondo;

- formuliamo conclusioni sulla correttezza dell'impiego da parte del Consiglio di Amministrazione della base contabile della continuità operativa e, sulla scorta delle evidenze acquisite, sulla presenza di un'incertezza sostanziale relativa a eventi o condizioni che possano gettare un dubbio rilevante sulla capacità del Fondo di continuare a operare come un'impresa avviata. Qualora dovessimo pervenire alla conclusione che sussista un'incertezza sostanziale, siamo tenuti a segnalare nella nostra relazione sulla revisione le relative dichiarazioni nei rendiconti finanziari oppure, qualora tali dichiarazioni siano inadeguate, a modificare il nostro giudizio. I nostri giudizi sono basati sulle evidenze contabili acquisite fino alla data della nostra relazione sulla revisione contabile. Tuttavia, eventi o condizioni future potrebbero far sì che il Fondo o uno dei suoi comparti cessi di continuare a operare come un'impresa avviata;
- valutiamo la presentazione complessiva, la struttura e i contenuti dei rendiconti finanziari, incluse le dichiarazioni e se i rendiconti finanziari rappresentano le transazioni e gli eventi sottostanti in una maniera che realizza una presentazione equa.

Comunichiamo con i responsabili della governance in merito a, tra l'altro, all'ambito ed alla tempistica pianificate della revisione e alle risultanze significative della revisione, incluse le eventuali carenze significative del controllo interno che dovessimo individuare nel corso della nostra revisione.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Rappresentata da

Lussemburgo, 16 marzo 2022

Christelle Crépin

[Questa pagina è stata lasciata vuota intenzionalmente]

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Prospetto consolidato | Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund |
|---|--------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) |
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | 45.781.547.200,93 | 347.771.464,36 | 2.738.419.850,85 |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | 120.377.277,16 | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | 42.208.543.996,18 | 97.824.778,87 | 1.216.264.571,33 |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | 649.175,53 | 19.014,46 | 270.091,78 |
| Liquidità presso banche | 4.274.280.294,05 | 86.168.733,53 | 1.050.281.783,27 |
| Dividendi e interessi attivi | 357.777.587,69 | 946.517,00 | 12.319.022,96 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | 30.284.900,63 | 40.882,12 | 569.170,06 |
| Crediti per azioni sottoscritte | 343.000.679,65 | 2.098.444,16 | 10.705.693,90 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 68.607.461,74 | - | - |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | 22.344.117,62 | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | 158.589.646,23 | - | 49.926.357,15 |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | 89.772.834,05 | - | 41.707.661,52 |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | 483.744.086,41 | 7.811.209,19 | 112.123.236,02 |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | 9.369.200,01 | 178.739,12 | 2.375.560,41 |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | 3.549.601,90 | 5.129,07 | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | 74.045.237,00 | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | 38.345.333,04 | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | 78.553.311,49 | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 185.057,20 | 251,88 | - |
| | 94.143.566.998,53 | 542.865.163,76 | 5.234.962.999,25 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 215.056.881,20 | 681.271,98 | 14.416.301,90 |
| Interessi passivi | 21.827,92 | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 68.629.991,01 | - | - |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | 30.601.820,79 | - | - |
| Debiti per azioni rimborsate | 172.870.069,25 | 17.530,99 | 2.626.705,87 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | 536.916.463,35 | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | 27.178.380,26 | 33.764,75 | 458.213,41 |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | 596.185,11 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | 36.173.675,23 | - | 10.170.933,61 |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | 42.004.851,42 | - | 11.031.262,25 |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | 21.282.664,64 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | 7.424.722,19 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | 6.472.483,70 | - | 810.303,52 |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | 92.148.124,32 | 3.054.835,80 | 29.675.455,36 |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | 752.000,00 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | 5.909.093,42 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | 84.335,91 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | 274.986.020,14 | 7.656.260,05 | 72.276.328,82 |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 99.600,56 | - | 1.364,80 |
| | 1.539.209.190,42 | 11.443.663,57 | 141.466.869,54 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 92.604.357.808,11 | 531.421.500,19 | 5.093.496.129,71 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 92.604.357.808,11 | 531.421.500,19 | 5.093.496.129,71 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 78.661.604.686,12 | 368.362.942,26 | 3.360.332.369,32 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR) | Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR) | Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) (in CNH) |
|--|--|--|---|--|
| 2.952.400.875,90 | 98.693.155,09 | 235.495.196,38 | - | - |
| - | - | - | 13.209.113,58 | - |
| 901.954.162,10 | - | - | 549.048.777,27 | 338.915.922,19 |
| 360.069,29 | - | - | - | - |
| 964.221.235,14 | 2.435.846,36 | 5.212.528,21 | 26.182.026,06 | 1.352.995,14 |
| 12.282.636,45 | 100.060,64 | 253.676,81 | 1.846.014,61 | 5.465.901,87 |
| 748.142,91 | 822.273,46 | 842.265,97 | - | - |
| 7.922.030,73 | 483.354,68 | 163.567,03 | 956.050,55 | 302.561,84 |
| - | 65.084,56 | 608.461,81 | - | 315.668,65 |
| - | - | - | 28.888,58 | - |
| 108.663.289,08 | - | - | - | - |
| 47.731.476,66 | - | - | - | - |
| 162.409.613,51 | - | - | 19.784.875,88 | - |
| 3.466.987,34 | - | - | 73.156,51 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 3.743.267,03 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 32.438,28 | - | - | - |
| - | 964,37 | 779,76 | - | 398,65 |
| 5.162.160.519,11 | 102.633.177,44 | 242.576.475,97 | 614.872.170,07 | 346.353.448,34 |
| 14.811.389,27 | 431.132,22 | 864.855,14 | 883.119,07 | 514.938,96 |
| - | - | - | - | - |
| - | 65.132,57 | 608.660,87 | - | 315.404,61 |
| - | 1.401.592,63 | 1.598.214,01 | - | - |
| 11.944.470,87 | 141.307,01 | 762.125,38 | 479.991,88 | 43.889,66 |
| - | - | - | - | - |
| 676.716,54 | 94.973,54 | 807.739,86 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 26.002.741,62 | - | - | - | - |
| 30.973.589,17 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.820.351,41 | - | - | 478.566,48 | - |
| 35.314.362,47 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 71.961.183,11 | - | - | 9.912.010,13 | 139.811,62 |
| 50,99 | - | - | 13,94 | - |
| 193.504.855,45 | 2.134.137,97 | 4.641.595,26 | 11.753.701,50 | 1.014.044,85 |
| 4.968.655.663,66 | 100.499.039,47 | 237.934.880,71 | 603.118.468,57 | 345.339.403,49 |
| - | - | - | - | - |
| 4.968.655.663,66 | 100.499.039,47 | 237.934.880,71 | 603.118.468,57 | 345.339.403,49 |
| 3.261.215.062,15 | 87.400.396,90 | 229.656.507,47 | 556.820.953,20 | 332.067.043,00 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (in EUR) | Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (in DKK) |
|---|--|---|---|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | 269.315.317,69 | - | - |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | 1.441.384,88 | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | - | 117.493.455,21 | 7.968.276.211,04 |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 7.111.746,55 | 5.263.099,52 | 149.010.073,89 |
| Dividendi e interessi attivi | 424.304,46 | 266.037,09 | 23.907.263,08 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | - | - | - |
| Crediti per azioni sottoscritte | 6.570,93 | - | 6.450.753,72 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 1.574.267,41 | - | 784.524,63 |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | - | - | 96.590.476,03 |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | 1.264.822,02 | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | 11.612,00 | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | 394.295,41 | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | 47.960.531,14 |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | - | - |
| | 278.432.207,04 | 126.134.706,13 | 8.292.979.833,53 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 129.036,41 | 15.481,32 | 9.965.057,66 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 1.574.254,24 | - | 784.270,91 |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | 1.567.022,42 | - | - |
| Debiti per azioni rimborsate | 7.417,97 | - | 1.262.649,12 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | 25.493,76 | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | 14.074.618,85 |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | 170.208,56 | 9.679.964,68 |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 243,26 | - | 14.755,79 |
| | 3.277.974,30 | 211.183,64 | 35.781.317,01 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 275.154.232,74 | 125.923.522,49 | 8.257.198.516,52 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 275.154.232,74 | 125.923.522,49 | 8.257.198.516,52 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 266.168.114,09 | 119.137.054,28 | 8.153.302.419,71 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD) | Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (in USD) | Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD) | Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD) | Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (in USD) |
|--|--|--|--|---|
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.127.847.562,87 | 59.598.917,39 | 205.755.578,74 | 83.444.965,71 | 1.528.793.241,64 |
| - | - | - | - | - |
| 44.862.432,81 | 1.962.096,91 | 13.008.145,23 | 4.276.851,31 | 6.281.891,38 |
| 17.114.682,72 | 930.389,65 | 2.766.839,09 | 1.325.616,02 | 19.546.162,26 |
| - | - | 219.269,11 | - | 4.970.300,77 |
| 1.360.163,36 | 6.228,98 | 1.146.023,60 | 138.844,13 | 5.682.747,57 |
| 208.974,67 | 5.628,99 | 288.558,21 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 1.076.985,85 | 1.122.353,49 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 111.213,98 |
| 4.030.719,70 | - | 777.554,41 | 3.044.650,26 | 8.617.332,82 |
| - | - | 1.003,14 | 13.290,71 | 7.119,40 |
| 1.195.424.536,13 | 62.503.261,92 | 223.962.971,53 | 93.321.203,99 | 1.575.132.363,31 |
| 2.740.263,03 | 180.897,50 | 482.625,33 | 27.451,34 | 1.812.044,08 |
| - | - | - | - | - |
| 209.240,80 | 5.630,65 | 288.224,28 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 830.638,32 | 232,61 | 52.825,12 | 6.758,01 | 357.145,24 |
| - | - | - | - | - |
| - | 460,68 | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 5.925,56 | 326.423,40 |
| - | - | - | 1.234,38 | 42.815,64 |
| - | - | - | 150.796,24 | 823.608,70 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 2.061.877,91 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 54.863,26 | - | - | - |
| 823,11 | 70,27 | - | - | - |
| 3.780.965,26 | 242.154,97 | 823.674,73 | 2.254.043,44 | 3.362.037,06 |
| 1.191.643.570,87 | 62.261.106,95 | 223.139.296,80 | 91.067.160,55 | 1.571.770.326,25 |
| - | - | - | - | - |
| 1.191.643.570,87 | 62.261.106,95 | 223.139.296,80 | 91.067.160,55 | 1.571.770.326,25 |
| 1.181.010.670,44 | 63.165.762,36 | 210.679.625,37 | 85.363.443,20 | 1.573.866.112,77 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (in USD) | Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) (in EUR) |
|---|---|---|---|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | 5.739.519.647,94 | - | 134.003.929,48 |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | - | 60.882.410,97 | - |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 112.950.606,63 | 1.964.683,84 | 6.358.720,65 |
| Dividendi e interessi attivi | 12.614.037,71 | 1.101.215,23 | 13.648,03 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | 13.146.443,25 | - | - |
| Crediti per azioni sottoscritte | 20.985.553,56 | 6.716,14 | 77.693,70 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 27.251.447,23 | 26.547,67 | 4.803,52 |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | 807.810,65 | 244.968,89 | 83,35 |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | 7.337,50 | - |
| | 5.927.275.546,97 | 64.233.880,24 | 140.458.878,73 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 20.046.505,37 | 96.489,60 | 291.540,26 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 27.274.147,53 | 26.559,27 | 4.804,46 |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | - | 575.057,61 |
| Debiti per azioni rimborsate | 19.492.780,01 | 78.223,17 | 8.469,77 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | 20.503.645,99 | - | 150.310,29 |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | 1.250,08 | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | 21.875,00 | - |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | 142.923,65 | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 44.540,22 | - | 59,75 |
| | 87.361.619,12 | 367.320,77 | 1.030.242,14 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 5.839.913.927,85 | 63.866.559,47 | 139.428.636,59 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 5.839.913.927,85 | 63.866.559,47 | 139.428.636,59 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 4.794.997.611,95 | 67.090.239,06 | 132.311.145,42 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | Nordea 1 - European Covered Bond Fund | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - European Cross Credit Fund |
|---|---|---|---|---|
| (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 538.769.416,89 | 1.237.206.085,82 | 5.560.505.908,07 | 1.188.851.898,08 | 955.377.780,94 |
| - | - | - | - | - |
| 2.237.768,67 | 7.183.470,97 | 144.589.962,63 | 29.112.762,66 | 158.590,68 |
| 3.358.452,58 | 7.629.592,01 | 24.283.392,02 | 3.755.868,94 | 8.496.996,55 |
| - | - | - | - | - |
| 2.940.133,06 | 5.726.316,18 | 14.263.422,76 | 3.761.405,00 | 670.751,33 |
| - | - | - | 3.770.863,96 | - |
| - | - | 406.348,30 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.631.689,79 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 4.325,00 | - | - | - | - |
| - | - | 9.796.360,95 | 6.408.330,25 | - |
| - | - | 7.270.085,51 | 3.600.913,76 | - |
| - | 1.958.337,20 | - | - | - |
| - | 3,16 | 10.441,18 | 43,42 | - |
| 548.941.785,99 | 1.259.703.805,34 | 5.761.125.921,42 | 1.239.262.086,07 | 964.704.119,50 |
| 517.494,72 | 351.890,35 | 9.369.649,38 | 690.182,18 | 2.130.077,83 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 3.777.573,77 | - |
| - | - | - | - | - |
| 381.299,65 | 441.925,86 | 33.638.568,00 | 1.214.638,93 | 1.243.747,17 |
| - | - | - | 536.916.463,35 | - |
| - | - | - | 2.380.553,31 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 6.419.243,39 | 1.452.616,02 | - |
| 46.645,95 | - | 1.241.974,24 | 281.548,36 | - |
| - | - | 625.179,24 | 148.972,25 | - |
| 135.680,27 | - | - | - | - |
| - | - | 304.000,00 | 80.000,00 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 84.335,91 | - |
| 1.992.905,36 | - | 2.855.375,06 | 337.289,17 | 652.042,35 |
| 19,85 | - | - | - | 0,01 |
| 3.074.045,80 | 793.816,21 | 54.453.989,31 | 547.364.173,25 | 4.025.867,36 |
| 545.867.740,19 | 1.258.909.989,13 | 5.706.671.932,11 | 691.897.912,82 | 960.678.252,14 |
| - | - | - | - | - |
| 545.867.740,19 | 1.258.909.989,13 | 5.706.671.932,11 | 691.897.912,82 | 960.678.252,14 |
| 542.187.971,57 | 1.252.329.703,36 | 5.575.268.769,36 | 1.201.287.945,45 | 943.633.970,54 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR) | Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (in EUR) |
|---|---|--|--|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | 1.230.433.796,16 | 4.157.960.510,63 | 260.409.736,70 |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 73.482.863,32 | 161.159.003,67 | 8.561.447,35 |
| Dividendi e interessi attivi | 15.574.618,61 | 46.546.332,45 | 2.858.948,60 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | - | - | - |
| Crediti per azioni sottoscritte | 1.748.353,35 | 28.639.091,98 | 12.900.556,70 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | - | 68.872,72 | 12.774.144,73 |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | 2.896.989,74 | 14.904.035,54 | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | 532.012,02 | 1.174.499,86 |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | 166.315,23 | - | 62.084,33 |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | - | 4.395,11 |
| | 1.324.302.936,41 | 4.409.809.859,01 | 298.745.813,38 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 2.677.873,51 | 9.472.795,13 | 227.761,83 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | - | 68.810,81 | 12.779.914,86 |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | - | 2.922.334,11 |
| Debiti per azioni rimborsate | 2.475.946,32 | 19.026.175,01 | 63.266,43 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | 3.730.705,74 |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | 3.902.052,99 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | 296.080,05 | - | 11.784,11 |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | 12.815.707,42 | 13.630.825,68 | 145.708,59 |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 11.057,30 | 2,86 | - |
| | 22.178.717,59 | 42.198.609,49 | 19.881.475,67 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 1.302.124.218,82 | 4.367.611.249,52 | 278.864.337,71 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 1.302.124.218,82 | 4.367.611.249,52 | 278.864.337,71 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 1.207.160.648,08 | 4.149.143.797,24 | 258.696.657,57 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR) | Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) (in EUR) |
|--|--|---|---|---|
| - | - | 499.817.261,37 | 772.690.529,00 | - |
| - | - | 27.708.286,40 | - | - |
| 608.224.640,14 | 17.043.522,33 | - | - | 79.342.844,45 |
| - | - | - | - | - |
| 16.713.590,25 | 37.823,02 | 10.664.109,09 | 2.371.003,26 | 792.620,83 |
| 6.972.958,17 | 54.968,23 | - | - | 892.993,55 |
| 731.720,62 | - | - | - | - |
| 1.343.206,06 | - | 272.451,68 | 696.023,01 | 492,31 |
| - | - | 201.909,93 | 382.871,43 | - |
| - | - | 3.025,13 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 358.750,84 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 594.822,50 |
| - | - | - | 415,93 | - |
| - | - | - | 473,04 | - |
| 634.344.866,08 | 17.136.313,58 | 538.667.043,60 | 776.141.315,67 | 81.623.773,64 |
| 331.263,73 | 5.092,31 | 2.099.586,79 | 2.503.692,18 | 57.171,23 |
| - | - | 7.813,39 | 6.531,76 | - |
| - | - | 201.771,82 | 383.622,64 | - |
| 418.463,38 | - | - | - | - |
| 168.763,14 | - | 400.061,66 | 1.099.858,29 | 17.575,73 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.723.232,66 | - | - | - | - |
| 57.849,75 | - | - | - | - |
| 22.383,75 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.752.130,76 | - | - | - | 478.606,68 |
| 207,92 | - | 46,16 | - | - |
| 4.474.295,09 | 5.092,31 | 2.709.279,82 | 3.993.704,87 | 553.353,64 |
| 629.870.570,99 | 17.131.221,27 | 535.957.763,78 | 772.147.610,80 | 81.070.420,00 |
| - | - | - | - | - |
| 629.870.570,99 | 17.131.221,27 | 535.957.763,78 | 772.147.610,80 | 81.070.420,00 |
| 610.576.110,18 | 16.277.239,37 | 372.543.440,99 | 691.976.882,89 | 74.887.069,75 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR) | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) (in EUR) | Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (in GBP) |
|---|---|---|--|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | - | - | 2.568.987.144,42 |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | 74.851.908,11 | 3.166.584,19 | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | 3.127.024.095,98 | 61.156.362,82 | 422.749.855,06 |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 109.077.372,44 | 3.403.884,10 | 144.683.437,86 |
| Dividendi e interessi attivi | 12.315.616,49 | 207.969,44 | 4.427.451,34 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | - | - | 478.216,05 |
| Crediti per azioni sottoscritte | 15.227.967,30 | - | 660.741,64 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 362.644,96 | - | - |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | 217.285,74 | 9.974,81 | 1.736.188,80 |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | 110.917.161,19 | 4.595.264,39 | 12.037.801,51 |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | 1.034.888,78 | 3.639,20 | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | 947.017,13 |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | 5.371.584,05 | 253.934,24 | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | 251.905,34 | 34.330.146,98 |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 784,48 | - | 17.316,86 |
| | 3.456.401.309,52 | 73.049.518,53 | 3.191.055.317,65 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 4.177.933,91 | 52.703,98 | 6.256.573,52 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 362.593,07 | - | - |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | - | - |
| Debiti per azioni rimborsate | 3.733.976,01 | - | 1.309.654,36 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | - | - | 4.318,08 |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | 1.324.152,07 | 45.845,96 | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | 5.088.254,95 |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | 33.689.034,83 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | 6,07 | - |
| | 43.287.689,89 | 98.556,01 | 12.658.800,91 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 3.413.113.619,63 | 72.950.962,52 | 3.178.396.516,74 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 3.413.113.619,63 | 72.950.962,52 | 3.178.396.516,74 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 3.150.687.818,94 | 64.040.726,34 | 2.440.436.883,53 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Global Bond Fund | Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) | Nordea 1 - Global Disruption Fund | Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund |
|-----------------------------------|--|---|---|--|
| (in EUR) | (in EUR) | (in USD) | (in USD) | (in EUR) |
| - | 11.152.574.781,18 | 210.991.015,20 | 247.792.951,39 | 19.731.104,65 |
| - | - | - | - | - |
| 54.688.172,44 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.196.089,72 | 219.010.703,26 | 4.069.666,18 | 3.128.018,02 | 8.352.691,49 |
| 272.754,46 | 9.123.215,35 | 87.736,92 | 78.087,49 | 9.260,21 |
| - | - | - | - | - |
| 19.242,07 | 20.945.837,47 | 777.670,55 | 169.882,13 | - |
| 3.743,11 | 2.212.895,85 | 259.888,18 | 369.978,91 | - |
| 262,14 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 333.695,87 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 4.947,81 | - | - | - | 4.408,93 |
| 246.918,58 | - | - | - | - |
| 29.910,64 | - | - | - | - |
| 76.049,73 | 459.867,77 | 34.558,11 | - | - |
| - | 57.186,41 | 628,36 | 360,70 | - |
| 56.538.090,70 | 11.404.384.487,29 | 216.221.163,50 | 251.539.278,64 | 28.431.161,15 |
| 119.526,32 | 37.012.202,47 | 407.950,78 | 1.006.091,14 | 3.539,54 |
| - | - | - | - | - |
| 3.743,10 | 2.212.961,79 | 259.630,10 | 370.137,08 | - |
| - | - | 2.083.012,77 | - | - |
| 286.861,84 | 5.990.311,23 | 29.078,24 | 481.071,63 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 596.185,11 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 35.729,85 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 245.978,79 |
| 0,31 | - | - | - | 44,01 |
| 410.131,57 | 45.215.475,49 | 2.779.671,89 | 1.857.299,85 | 881.477,30 |
| 56.127.959,13 | 11.359.169.011,80 | 213.441.491,61 | 249.681.978,79 | 27.549.683,85 |
| - | - | - | - | - |
| 56.127.959,13 | 11.359.169.011,80 | 213.441.491,61 | 249.681.978,79 | 27.549.683,85 |
| 55.283.697,56 | 8.464.025.354,62 | 211.620.640,10 | 218.675.954,70 | 17.751.207,26 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (in USD) | Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) (in EUR) | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD) |
|---|---|--|--|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | 234.559.742,30 | - | - |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | - | 60.307.917,44 | 657.596.064,21 |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 3.996.402,02 | 1.487.446,47 | 24.677.586,71 |
| Dividendi e interessi attivi | 92.238,86 | 316.319,40 | 9.147.642,30 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | - | - | 399.429,97 |
| Crediti per azioni sottoscritte | 502.487,96 | 222,05 | 51.843,96 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 251.344,14 | - | 1.639,64 |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | 198.688,01 | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | 5.332,71 | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | 188.166,42 | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | 1.301.329,68 |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 854,12 | - | - |
| | 239.403.069,40 | 62.504.092,50 | 693.175.536,47 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 163.811,83 | 16.679,64 | 302.403,91 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 250.965,14 | - | 1.641,92 |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | - | - |
| Debiti per azioni rimborsate | 56.006,05 | 1.453,41 | 12.391,36 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | - | 349,46 | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | - | 53.871,99 | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | 429.342,04 | - |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | 0,55 | 23,67 |
| | 470.783,02 | 501.697,09 | 316.460,86 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 238.932.286,38 | 62.002.395,41 | 692.859.075,61 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 238.932.286,38 | 62.002.395,41 | 692.859.075,61 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 187.895.638,12 | 60.311.392,82 | 646.384.948,35 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | Nordea 1 - Global Opportunity Fund | Nordea 1 - Global Portfolio Fund | Nordea 1 - Global Real Estate Fund | Nordea 1 - Global Small Cap Fund |
|--|--|--|--|--|
| (in USD) | (in EUR) | (in EUR) | (in USD) | (in USD) |
| 475.063.854,60 | 486.402.973,50 | 466.170.027,42 | 1.132.611.703,87 | 266.104.713,17 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.285.958,72 | 5.661.354,33 | 2.756.153,85 | 32.992.463,10 | 6.394.570,30 |
| 531.650,89 | 79.967,39 | 384.421,17 | 1.971.905,08 | 232.967,34 |
| 894.102,03 | - | - | - | - |
| 449.735,78 | 272.385,56 | 6.004.926,67 | 1.157.420,06 | 165.036,57 |
| 258.665,69 | 4.310,20 | - | 174.047,91 | 342.841,09 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 123.665,79 | 8.256,62 | - | - | - |
| 5.370,26 | - | - | - | 376,66 |
| 478.613.003,76 | 492.429.247,60 | 475.315.529,11 | 1.168.907.540,02 | 273.240.505,13 |
| 1.604.452,17 | 1.382.604,40 | 947.020,20 | 3.944.350,26 | 1.194.405,24 |
| - | - | - | - | - |
| 258.456,20 | 4.311,05 | - | 174.127,30 | 342.744,78 |
| - | - | 620.400,41 | 6.096.818,01 | - |
| 120.962,22 | 69.557,36 | 539.868,50 | 1.301.283,04 | 383.042,95 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 82,26 | 394,26 | 1.385,93 | - |
| 1.983.870,59 | 1.456.555,07 | 2.107.683,37 | 11.517.964,54 | 1.920.192,97 |
| 476.629.133,17 | 490.972.692,53 | 473.207.845,74 | 1.157.389.575,48 | 271.320.312,16 |
| - | - | - | - | - |
| 476.629.133,17 | 490.972.692,53 | 473.207.845,74 | 1.157.389.575,48 | 271.320.312,16 |
| 432.630.871,17 | 312.998.881,00 | 361.340.621,34 | 894.182.234,41 | 199.623.145,63 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) (in USD) | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in EUR) | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR) |
|---|--|--|---|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | 349.346.876,99 | 2.563.810.456,58 | 566.959.900,00 |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 5.896.164,04 | 13.719.622,32 | 4.858.770,01 |
| Dividendi e interessi attivi | 154.857,23 | 3.375.775,04 | 759.781,98 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | - | 566.444,57 | 126.053,23 |
| Crediti per azioni sottoscritte | 148.153,33 | 198.067,35 | 262.860,31 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 130.696,98 | 13.469,50 | - |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | - | - | 0,04 |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 561,42 | 10.525,69 | 3.170,93 |
| | 355.677.309,99 | 2.581.694.361,05 | 572.970.536,50 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 140.976,38 | 7.725.854,05 | 2.213.872,16 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 130.412,53 | 13.472,13 | - |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | 901.019,26 | 194.337,49 |
| Debiti per azioni rimborsate | 30.035,88 | 224.459,67 | 365.276,18 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | 9.437,58 | 4.740.367,28 |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | - | - |
| | 301.424,79 | 8.874.242,69 | 7.513.853,11 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 355.375.885,20 | 2.572.820.118,36 | 565.456.683,39 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 355.375.885,20 | 2.572.820.118,36 | 565.456.683,39 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 342.036.954,20 | 2.117.213.698,63 | 469.193.672,93 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD) | Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR) | Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (in USD) |
|---|---|---|---|---|
| 2.128.460.220,15 | 329.750.564,42 | 943.438,01 | 33.881.681,46 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 77.379.475,72 | - | 4.258.393,41 |
| - | - | - | - | - |
| 59.744.786,95 | 24.682.255,10 | 2.021.679,48 | 369.993,50 | 103.916,92 |
| 1.698.408,79 | - | 1.073.550,19 | 80.496,87 | 17.828,25 |
| - | 7.627.327,73 | - | - | 178.038,18 |
| 2.463.513,82 | 202.018,95 | 83.681,81 | 92.595,45 | 82.041,87 |
| 4.467.988,97 | 4.114.671,13 | 33.709,47 | 85.077,24 | 189.957,59 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 398.675,51 | 9.314,38 | - |
| - | - | 21,27 | 835,64 | - |
| 2.196.834.918,68 | 366.376.837,33 | 81.934.231,46 | 34.519.994,54 | 4.830.176,22 |
| 5.101.897,38 | 225.001,09 | 146.129,98 | 177.128,61 | 9.469,42 |
| - | 22,44 | - | - | - |
| 4.472.855,41 | 4.120.285,28 | 33.700,83 | 85.022,36 | 189.844,51 |
| - | 15.460.588,25 | - | 42.102,51 | - |
| 4.691.399,45 | 4.378.261,03 | 76.608,14 | 176.460,54 | 223.550,23 |
| - | - | - | - | - |
| - | 3.439.192,19 | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 2.075.307,67 | - | - | - | - |
| 14.985,16 | 22.890,56 | - | - | 117,92 |
| 16.356.445,07 | 27.646.240,84 | 256.438,95 | 480.714,02 | 422.982,08 |
| 2.180.478.473,61 | 338.730.596,49 | 81.677.792,51 | 34.039.280,52 | 4.407.194,14 |
| - | - | - | - | - |
| 2.180.478.473,61 | 338.730.596,49 | 81.677.792,51 | 34.039.280,52 | 4.407.194,14 |
| 1.728.532.113,20 | 282.665.011,54 | 77.452.895,27 | 36.513.082,57 | 4.333.751,94 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD) | Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR) |
|---|---|--|---|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | - | - | 245.877.585,50 |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | 7.245.691.095,34 | 117.963.772,80 | - |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 206.470.777,26 | 11.986.136,25 | 6.563.035,24 |
| Dividendi e interessi attivi | 33.654.485,72 | 1.450.862,57 | - |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | - | - | - |
| Crediti per azioni sottoscritte | 148.665.673,22 | 99.986,50 | 247.476,49 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 2.744.231,87 | 150.796,15 | 7.015,32 |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | 682.537,91 | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | 46.915.867,04 | 31.875,04 | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | 20.301.896,35 | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | 333.185,07 | - |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 136,64 | - | - |
| | 7.705.126.701,35 | 132.016.614,38 | 252.695.112,55 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 8.046.695,84 | 340.429,25 | 1.023.354,26 |
| Interessi passivi | - | - | 2.338,74 |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 2.745.681,35 | 150.928,48 | 7.013,33 |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | - | - |
| Debiti per azioni rimborsate | 32.039.764,77 | 134.967,20 | 389.100,99 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | 7.956.866,83 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | 1.542.212,69 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | 734.723,18 | 3.749,60 | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | 368.000,00 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | 5.634.405,97 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | 414,09 | 5,30 |
| | 59.068.350,63 | 630.488,62 | 1.421.812,62 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 7.646.058.350,72 | 131.386.125,76 | 251.273.299,93 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 7.646.058.350,72 | 131.386.125,76 | 251.273.299,93 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 7.323.516.589,97 | 118.274.488,26 | 192.034.363,32 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) (in USD) |
|---|---|---|--|---|
| (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (in USD) | (in USD) |
| 174.260.323,90 | 76.992.222,53 | 245.030.845,17 | 5.657.931,81 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 732.035.229,52 | 719.865.575,75 |
| - | - | - | - | - |
| 5.446.046,83 | 1.756.784,73 | 6.629.296,46 | 20.760.969,41 | 39.741.211,20 |
| - | - | - | 10.828.592,71 | 10.100.332,21 |
| - | 78.072,41 | - | - | - |
| 416.842,85 | 130.628,54 | 398.778,77 | 30.836,58 | 1.565.190,42 |
| 20.133,72 | 115.479,59 | 213.018,22 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 4.521,16 | - | - | - | - |
| 111.220,63 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 4.521,16 | - | - | - | - |
| 111.220,63 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 1.486.628,00 | 3.411.375,25 |
| 41,28 | - | 77,63 | - | - |
| 180.259.130,37 | 79.073.187,80 | 252.272.016,25 | 770.800.188,03 | 774.683.684,83 |
| 746.739,10 | 353.089,24 | 694.951,17 | 1.053.449,36 | 167.267,87 |
| 2.246,53 | 816,29 | 2.061,40 | - | - |
| 20.189,14 | 115.552,06 | 213.180,92 | - | - |
| 24.342,20 | - | - | - | - |
| 556.441,91 | 176.895,90 | 116.684,33 | 5.826,00 | 278.971,24 |
| - | - | - | - | - |
| 1.253,90 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 43,92 | - | 0,88 | 1,73 |
| 1.351.212,78 | 646.397,41 | 1.026.877,82 | 1.059.276,24 | 446.240,84 |
| 178.907.917,59 | 78.426.790,39 | 251.245.138,43 | 769.740.911,79 | 774.237.443,99 |
| - | - | - | - | - |
| 178.907.917,59 | 78.426.790,39 | 251.245.138,43 | 769.740.911,79 | 774.237.443,99 |
| 105.095.102,51 | 59.696.898,29 | 200.504.680,63 | 712.779.067,71 | 717.481.611,67 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD) | Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - North American Value Fund (in USD) |
|---|--|---|--|
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | 48.746.914,17 | 2.032.507.097,20 | 343.894.116,30 |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 2.495.242,46 | 19.739.199,54 | 1.190.344,90 |
| Dividendi e interessi attivi | 24.414,65 | 829.632,49 | 23.575,33 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | 7.341,41 | - | - |
| Crediti per azioni sottoscritte | 77.007,49 | 1.732.397,93 | 42.776,54 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 145.913,32 | 1.768.313,79 | 26.802,19 |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | 14.181,02 | 227.505,13 | 52.112,89 |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 399,96 | 2.200,31 | - |
| | 51.511.414,48 | 2.056.806.346,39 | 345.229.728,15 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 218.969,39 | 4.233.741,98 | 1.472.458,04 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 145.958,08 | 1.768.341,03 | 26.795,16 |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | - | - |
| Debiti per azioni rimborsate | 267.272,95 | 2.114.340,01 | 259.469,62 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | - | 176,28 |
| | 632.200,42 | 8.116.423,02 | 1.758.899,10 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 50.879.214,06 | 2.048.689.923,37 | 343.470.829,05 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 50.879.214,06 | 2.048.689.923,37 | 343.470.829,05 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 40.527.056,26 | 1.623.618.834,54 | 296.264.122,14 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK) | Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK) | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK) | Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR) |
|--|--|---|--|---|
| - | 1.046.912.890,32 | - | 457.385.094,20 | 6.245.621.716,70 |
| - | - | - | - | - |
| 4.907.947.274,75 | - | 4.325.594.649,70 | - | 1.109.771.135,90 |
| - | - | - | - | - |
| 57.413.932,41 | 9.118.013,34 | 27.347.307,62 | 3.693.150,84 | 353.857.435,52 |
| 46.296.366,93 | 1.015,18 | 8.326.992,29 | 1.963.716,22 | 11.494.374,87 |
| - | - | - | - | 1.157.191,31 |
| 4.189.475,56 | 1.802.879,96 | 498.462,88 | 2.964.900,42 | 10.175.194,69 |
| 418.950,56 | 1.119.902,09 | 2.239.246,38 | 3.127.363,67 | 4.435.438,89 |
| - | - | 611.908,89 | - | 5.878.707,16 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 28.935.007,62 |
| - | - | - | - | 518.104,77 |
| - | - | - | - | 2.332.821,09 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 318.388,75 | - | 1.465,90 | - | 7.507,17 |
| 5.016.584.388,96 | 1.058.954.700,89 | 4.364.620.033,66 | 469.134.225,35 | 7.774.184.635,69 |
| 8.725.618,04 | 4.606.644,36 | 3.626.848,07 | 1.049.697,97 | 28.256.921,01 |
| - | - | - | - | - |
| 418.782,28 | 1.118.018,39 | 2.241.234,22 | 3.125.656,24 | 4.416.180,90 |
| - | - | - | - | - |
| 43.301.136,76 | 1.776.350,96 | 5.495.097,81 | 353.016,67 | 11.705.343,85 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 1.735.150,92 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 12.982.425,57 |
| - | - | - | - | - |
| 39.561.771,26 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 30.399.050,34 |
| - | 1.340,63 | - | 9.227,21 | - |
| 92.007.308,34 | 7.502.354,34 | 11.363.180,10 | 6.272.749,01 | 87.759.921,67 |
| 4.924.577.080,62 | 1.051.452.346,55 | 4.353.256.853,56 | 462.861.476,34 | 7.686.424.714,02 |
| - | - | - | - | - |
| 4.924.577.080,62 | 1.051.452.346,55 | 4.353.256.853,56 | 462.861.476,34 | 7.686.424.714,02 |
| 4.910.549.879,24 | 761.500.695,71 | 4.320.469.244,76 | 478.410.417,49 | 5.715.072.145,22 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Swedish Bond Fund | Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | Nordea 1 - US Corporate Bond Fund |
|---|------------------------------------|---|---|
| | (in SEK) | (in SEK) | (in USD) |
| Attività | | | |
| Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2) | 698.123.470,00 | 1.186.382.110,00 | 2.195.561.412,42 |
| Opzioni acquistate al valore di mercato (Nota 2) | - | - | - |
| Liquidità presso banche | 7.462.185,81 | 2.344.380,00 | 33.935.963,97 |
| Dividendi e interessi attivi | 3.646.927,56 | 2.649.318,04 | 18.893.729,42 |
| Crediti per strumenti finanziari ceduti | - | - | - |
| Crediti per azioni sottoscritte | 642.436,06 | 378.668,40 | 460.971,89 |
| Crediti su contratti di cambio a termine | 539.002,47 | 640.402,68 | 47.589,83 |
| Altri crediti netti (Nota 2p) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | - | - | 68.856,54 |
| Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | 2.455.915,56 |
| Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | - | 434,29 | - |
| | 710.414.021,90 | 1.192.395.313,41 | 2.251.424.439,63 |
| Passività | | | |
| Ratei passivi | 1.509.171,06 | 1.083.265,51 | 3.968.317,92 |
| Interessi passivi | - | - | - |
| Debiti su contratti di cambio a termine | 538.136,66 | 640.698,54 | 47.631,23 |
| Debiti per strumenti finanziari acquistati | - | - | - |
| Debiti per azioni rimborsate | 344.005,49 | 1.320.481,35 | 1.083.244,62 |
| Debiti su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Altri debiti netti (Nota 2p) | 93.303,50 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su total return swap già incassati (Nota 2) | - | - | - |
| Credit default swaps al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2) | 167.086,50 | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2) | 124.835,50 | - | 1.712.390,64 |
| Swaps su tassi di interesse al costo (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2) | - | - | - |
| Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2) | 476,35 | - | 173,17 |
| | 2.777.015,06 | 3.044.445,40 | 6.811.757,58 |
| Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 707.637.006,84 | 1.189.350.868,01 | 2.244.612.682,05 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica dello swing pricing | - | - | - |
| Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 707.637.006,84 | 1.189.350.868,01 | 2.244.612.682,05 |
| Portafoglio al costo di acquisizione | 698.710.004,37 | 1.190.180.658,07 | 2.135.505.476,75 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) (in USD) | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD) | Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD) |
|--|--|--|
| - | - | - |
| - | - | - |
| 1.423.121.898,76 | 637.988.318,09 | 678.100.913,89 |
| - | - | - |
| 45.420.033,83 | 20.643.384,50 | 26.322.326,06 |
| 11.060.816,98 | 9.442.490,41 | 2.612.464,00 |
| - | - | - |
| 5.144.994,23 | 95.526,29 | 275,32 |
| - | - | 30.712,31 |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| 10.170.997,98 | 1.095.036,13 | 894.524,45 |
| - | 0,52 | - |
| 1.494.918.741,78 | 669.264.755,94 | 707.961.216,03 |
| 368.350,25 | 758.565,92 | 1.672.995,65 |
| - | - | - |
| - | - | 30.723,65 |
| - | - | - |
| 459.703,32 | 50.931,82 | 313.167,53 |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| 78.203,12 | - | - |
| 675.390,63 | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| 78,37 | - | 30,71 |
| 1.581.725,69 | 809.497,74 | 2.016.917,54 |
| 1.493.337.016,09 | 668.455.258,20 | 705.944.298,49 |
| - | - | - |
| 1.493.337.016,09 | 668.455.258,20 | 705.944.298,49 |
| 1.445.261.256,01 | 628.658.818,71 | 704.175.765,00 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Prospecto consolidato | Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund |
|--|--------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) |
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 75.569.551.058,55 | 334.878.776,85 | 3.694.239.157,70 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | 1.857.387.384,18 | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | 77.426.938.442,74 | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | 711.662.182,96 | 4.212.138,77 | 64.159.089,85 |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | 926.596.443,65 | 1.584.373,94 | 18.270.905,03 |
| Interessi bancari netti | 2.292,56 | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | 62.228.985,58 | 348.590,70 | 321.471,36 |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | 1.853.854,63 | - | - |
| Altri ricavi | 28.372,53 | 2,19 | 14,90 |
| | 1.702.372.131,91 | 6.145.105,60 | 82.751.481,14 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | 3.817,98 | - | - |
| Interessi bancari netti | 18.418.362,12 | 363.568,43 | 4.588.316,65 |
| Interessi netti su strumenti derivati | 10.623.958,26 | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 7.252.715,76 | 35.968,83 | 367.150,03 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 118.074.847,64 | 278.109,56 | 5.724.638,93 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 10.540.775,26 | 36.842,94 | 377.496,04 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 16.929.262,27 | 81.107,84 | 772.423,67 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 636.760.987,53 | 1.440.694,46 | 40.622.193,86 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 5.534.626,10 | 9.920,51 | 290.460,14 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 22.096.153,17 | 72.975,79 | 1.170.735,11 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 12.501.988,95 | 178.064,00 | 2.059.446,62 |
| | 858.737.495,05 | 2.497.252,36 | 55.972.861,05 |
| Redditi/(perdite) netti | 843.634.636,86 | 3.647.853,24 | 26.778.620,09 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 3.751.100.795,65 | 9.874.076,70 | 138.196.353,80 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | 402.056.830,98 | - | 205.768.595,98 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | (16.292.478,92) | (938.216,00) | (13.832.006,63) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | (935.264.099,08) | (22.625.470,34) | (183.570.996,24) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | 51.064.422,71 | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | 223.624,74 | 6.865,56 | 86.321,12 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (932.320.233,90) | (15.000.863,95) | (99.922.162,90) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | 22.217.224,25 | 2.440.671,13 | 9.357.213,05 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 3.186.420.723,28 | (22.595.083,66) | 82.861.938,27 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | 3.404.041.436,34 | 66.609.419,70 | 514.955.876,75 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | 119.721.614,59 | - | 9.228.783,09 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | (31.761.245,37) | 188.228,74 | 2.514.467,37 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | 65.506.566,39 | (1.447.875,13) | (16.532.346,54) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | 27.219.032,17 | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | 9.273,73 | 270,71 | 3.877,07 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | (580.808.723,06) | (12.506.201,60) | (104.955.920,06) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | (218.830,07) | (250,60) | (10.092,07) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | (73.656,60) | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | 6.190.056.191,40 | 30.248.508,16 | 488.066.583,88 |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | (343.342,93) | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 42.813.353.091,26 | 243.187.001,60 | 2.293.367.585,52 |
| Costi per azioni rimborsate | (33.691.248.444,26) | (76.892.755,35) | (1.379.695.648,72) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (134.398.130,10) | (31,07) | (2.481.548,67) |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 92.604.357.808,11 | 531.421.500,19 | 5.093.496.129,71 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 92.604.357.808,11 | 531.421.500,19 | 5.093.496.129,71 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR) | Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR) | Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) (in CNH) |
|--|--|--|---|--|
| 2.801.545.792,43 | 116.314.246,28 | 214.838.594,64 | 552.844.557,60 | 105.480.166,89 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 86.278.129,22 | 2.338.315,03 | 3.919.844,08 | 801.078,98 | - |
| 13.980.492,02 | - | - | 3.694.277,16 | 9.089.830,88 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 6.331.271,24 | - |
| - | - | - | - | - |
| 12,48 | 2,75 | 0,05 | 2,91 | 2,39 |
| 100.258.633,72 | 2.338.317,78 | 3.919.844,13 | 10.826.630,29 | 9.089.833,27 |
| - | - | - | - | - |
| 4.618.515,29 | 109,33 | 108,45 | 118.982,35 | 765,83 |
| 431.263,38 | - | - | - | - |
| 336.199,46 | 10.490,36 | 20.692,41 | 49.866,86 | 22.513,66 |
| 4.955.999,67 | 232.549,67 | 375.707,42 | 503.244,66 | 371.485,74 |
| 403.231,29 | 58.448,83 | 73.495,93 | 79.837,64 | 26.169,02 |
| 1.873.356,54 | 35.434,65 | 230,63 | 87.043,30 | 48.210,81 |
| 40.449.209,30 | 1.642.402,90 | 3.023.968,59 | 2.639.296,31 | 1.094.580,61 |
| 146.564,21 | 15.887,25 | 2.935,89 | 46.181,07 | 4.999,89 |
| 814.126,06 | 48.481,32 | 100.382,46 | 169.347,99 | 43.360,72 |
| 2.311.587,10 | 46.782,34 | 28.050,25 | 187.595,89 | 65.493,08 |
| 56.340.052,30 | 2.090.586,65 | 3.625.572,03 | 3.881.396,07 | 1.677.579,36 |
| 43.918.581,42 | 247.731,13 | 294.272,10 | 6.945.234,22 | 7.412.253,91 |
| 89.666.621,62 | 13.121.838,34 | 10.938.688,97 | (507.430,63) | 461.195,86 |
| 199.904.846,06 | - | - | - | - |
| (18.716.464,47) | - | - | 2.221.526,17 | - |
| (80.706.982,83) | - | - | 23.049.077,50 | - |
| - | - | - | - | - |
| 130.438,06 | - | - | - | - |
| (119.908.931,11) | (121.923,13) | 33.384,16 | (15.168.499,39) | (8.823.688,40) |
| 16.462.798,57 | (70.784,62) | (61.702,02) | 909.316,31 | (276.770,78) |
| 130.750.907,32 | 13.176.861,72 | 11.204.643,21 | 17.449.224,18 | (1.227.009,41) |
| 547.397.599,42 | (18.293.265,51) | (34.108.309,64) | 8.223.527,22 | 7.664.850,40 |
| 109.171.845,21 | - | - | - | - |
| 3.627.080,85 | - | - | (3.114.621,09) | - |
| (33.870.589,88) | - | - | 2.014.296,98 | - |
| - | - | - | - | - |
| 5.125,95 | - | - | - | - |
| (79.261.805,56) | 19.663,24 | - | (12.821.527,31) | (1.434.597,97) |
| (10.189,63) | (2.291,33) | (192,20) | 181,26 | 390,77 |
| - | - | - | - | - |
| 677.809.973,68 | (5.099.031,88) | (22.903.858,63) | 11.751.081,24 | 5.003.633,79 |
| - | - | - | - | - |
| 2.545.807.342,50 | 68.972.791,29 | 113.159.036,46 | 175.046.844,10 | 284.906.028,89 |
| (1.054.740.148,62) | (79.663.198,61) | (67.158.891,76) | (136.509.238,56) | (50.049.671,40) |
| (1.767.296,33) | (25.767,61) | - | (14.775,81) | (754,68) |
| 4.968.655.663,66 | 100.499.039,47 | 237.934.880,71 | 603.118.468,57 | 345.339.403,49 |
| - | - | - | - | - |
| 4.968.655.663,66 | 100.499.039,47 | 237.934.880,71 | 603.118.468,57 | 345.339.403,49 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Chinese Equity Fund | Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund |
|--|--------------------------------------|---|---|
| | (in USD) | (in EUR) | (in DKK) |
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 344.614.085,03 | 120.900.763,38 | 8.156.540.148,18 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | 4.204.600,68 | 103.803,95 | - |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | - | 398.136,40 | 97.394.013,67 |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | 655.908,06 | - |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 2,03 | 0,01 | 13,16 |
| | 4.204.602,71 | 1.157.848,42 | 97.394.026,83 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 334,65 | 22.807,86 | 2.429.296,02 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | 4.915.885,75 |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 30.213,22 | 10.825,18 | 729.148,97 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 124.611,30 | 31.691,03 | 8.900.370,67 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 34.876,84 | 12.102,17 | 959.140,47 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 35.297,62 | - | 200.613,30 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 258.721,08 | 803,95 | 28.392.193,83 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 2.872,50 | 0,76 | 227.024,40 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 40.838,11 | 12.649,00 | 1.367.780,02 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 57.152,01 | 14.508,04 | 2.092.478,74 |
| | 584.917,33 | 105.387,99 | 50.213.932,17 |
| Redditi/(perdite) netti | 3.619.685,38 | 1.052.460,43 | 47.180.094,66 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 18.390.999,96 | (526.740,26) | (905.000,41) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | 418.871,07 | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | (77.863,69) | (24.835.832,48) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | 7.845,98 | (647.664,92) | (28.441.752,75) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | (128.867,62) | 34.207,13 | 14.180.649,76 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 21.889.663,70 | 253.269,76 | 7.178.158,78 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | (98.037.750,49) | 273.575,55 | (388.392.728,86) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | (358.761,42) | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | 404.637,80 | (13.834.474,82) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | 47.152.342,74 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | (94.710,43) | 7.916.032,96 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | (228,13) | (13,17) | (15.213,77) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | (76.148.314,92) | 477.998,09 | (339.995.882,97) |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 153.177.539,67 | 64.609.498,04 | 2.555.927.371,34 |
| Costi per azioni rimborsate | (146.489.077,04) | (60.064.737,02) | (2.062.444.167,53) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | - | - | (52.828.952,50) |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 275.154.232,74 | 125.923.522,49 | 8.257.198.516,52 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 275.154.232,74 | 125.923.522,49 | 8.257.198.516,52 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (Nota 1b) |
|--|--|--|--|---|
| (in USD) | (in USD) | (in USD) | (in USD) | (in USD) |
| 1.947.056.158,81 | 111.078.304,13 | 216.329.408,53 | 72.567.478,94 | 21.354.870,52 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 278.105,79 |
| 80.332.007,29 | 4.526.017,69 | 11.641.526,72 | 4.452.106,29 | - |
| - | - | - | 1.235.268,40 | - |
| - | - | - | - | - |
| 6,00 | 0,08 | 2,25 | 0,07 | 0,19 |
| 80.332.013,29 | 4.526.017,77 | 11.641.528,97 | 5.687.374,76 | 278.105,98 |
| - | - | - | 4.324,44 | - |
| 22.014,53 | 911,25 | 10.743,52 | 12.095,78 | 651,57 |
| - | - | - | - | - |
| 135.241,41 | 7.562,64 | 19.217,38 | 8.574,48 | 1.429,89 |
| 2.748.226,22 | 139.131,06 | 307.169,18 | 37.445,72 | 32.612,12 |
| 109.527,91 | 22.978,15 | 19.924,82 | 31.621,01 | 8.953,67 |
| 192.156,56 | 9.120,39 | 45.873,89 | 2.244,40 | 3.583,77 |
| 9.699.093,61 | 610.365,99 | 1.401.783,68 | 75.221,53 | 191.412,73 |
| 59.792,34 | 575,92 | 13.322,27 | 385,35 | 1.033,20 |
| 282.994,15 | 9.166,74 | 55.381,14 | 11.121,91 | 3.386,62 |
| 397.119,78 | 27.393,23 | 82.089,58 | 53.433,93 | 33.667,10 |
| 13.646.166,51 | 827.205,37 | 1.955.505,46 | 236.468,55 | 276.730,67 |
| 66.685.846,78 | 3.698.812,40 | 9.686.023,51 | 5.450.906,21 | 1.375,31 |
| (47.346.093,89) | (5.076.372,34) | 8.401.264,37 | (4.999.149,74) | 5.853.269,48 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 122.106,25 | - |
| - | - | - | 10.776,38 | - |
| - | - | - | (1.254.062,30) | - |
| - | - | - | - | - |
| (33.654.659,78) | (867.485,93) | (10.011.922,62) | (2.131.957,25) | 312,24 |
| (6.544.692,59) | (129.185,47) | (1.203.912,56) | (530.671,63) | 87.379,09 |
| (20.859.599,48) | (2.374.231,34) | 6.871.452,70 | (3.332.052,08) | 5.942.336,12 |
| (65.349.541,53) | (3.801.559,90) | (16.380.030,10) | (3.997.285,96) | (4.287.011,46) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | (339.328,77) | - |
| - | - | - | (104.204,57) | - |
| - | - | - | (2.890.009,80) | - |
| - | - | - | - | - |
| (35.515.715,73) | (1.207.888,63) | (4.750.231,96) | 577.979,77 | - |
| (518,00) | (135,99) | 794,69 | 17.846,55 | (531,49) |
| - | - | - | - | - |
| (121.725.374,74) | (7.383.815,86) | (14.258.014,67) | (10.067.054,86) | 1.654.793,17 |
| - | - | - | - | - |
| 434.889.449,67 | 917.862,26 | 118.982.339,91 | 82.658.995,38 | 9.536.779,36 |
| (1.050.934.322,76) | (42.351.243,58) | (97.836.507,33) | (54.092.258,91) | (32.546.443,05) |
| (17.642.340,11) | - | (77.929,64) | - | - |
| 1.191.643.570,87 | 62.261.106,95 | 223.139.296,80 | 91.067.160,55 | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.191.643.570,87 | 62.261.106,95 | 223.139.296,80 | 91.067.160,55 | - |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund |
|--|---|---|---|
| | (in USD) | (in USD) | (in USD) |
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 1.098.501.306,61 | 6.042.784.402,27 | 60.168.951,30 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | 108.237.461,33 | - |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | 60.639.434,48 | - | 3.233.608,05 |
| Interessi bancari netti | - | - | 2.596,67 |
| Interessi netti su strumenti derivati | 396.549,60 | - | 32.069,33 |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 2,28 | 18,00 | 0,06 |
| | 61.035.986,36 | 108.237.479,33 | 3.268.274,11 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 45.157,80 | 6.143,97 | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 115.293,76 | 538.199,60 | 5.794,39 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 1.630.270,86 | 10.708.231,59 | 67.588,21 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 165.914,50 | 1.799.563,65 | 36.907,67 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 5.609,65 | 388.638,23 | 2.258,34 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 5.451.375,28 | 68.017.508,20 | 249.229,25 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 25.342,63 | 520.653,70 | 765,89 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 211.352,27 | 1.856.761,38 | 8.809,37 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 299.226,74 | 271.541,34 | 15.475,73 |
| | 7.949.543,49 | 84.107.241,66 | 386.828,85 |
| Redditi/(perdite) netti | 53.086.442,87 | 24.130.237,67 | 2.881.445,26 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | (14.878.197,97) | 346.284.608,06 | (2.440.275,12) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | 472.014,19 | - | 103.195,79 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | (570.947,29) | (10.471.825,66) | 67.142,21 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | (781.012,12) | - | (79.396,35) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (43.201.605,00) | (7.502.019,86) | (402.285,50) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | (3.459.310,87) | (1.299.566,14) | (244.693,32) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | (9.332.616,19) | 351.141.434,07 | (114.867,03) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | (68.405.234,24) | (1.029.967.168,46) | (6.577.813,25) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | (326.423,40) | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | (1.012.813,10) | - | (19.188,77) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | (373.178,92) | - | (233.472,85) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | (7.350.335,98) | (1.065.248,48) | 136.418,99 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | 166,32 | (36.477,75) | 16.557,11 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | (86.800.435,51) | (679.927.460,62) | (6.792.365,80) |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 1.012.105.100,05 | 2.780.199.196,96 | 26.008.250,26 |
| Costi per azioni rimborsate | (452.035.095,99) | (2.301.030.678,22) | (15.518.276,29) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (548,91) | (2.111.532,54) | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 1.571.770.326,25 | 5.839.913.927,85 | 63.866.559,47 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 1.571.770.326,25 | 5.839.913.927,85 | 63.866.559,47 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) (in EUR) | Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (Nota 1b) (in EUR) | Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR) |
|---|---|---|---|---|
| 142.857.697,16 | 592.754.401,21 | 93.564.042,08 | 563.876.499,76 | 7.512.639.694,36 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.151.486,86 | - | - | - | - |
| - | 6.382.451,02 | 770.295,54 | 9.925.675,13 | 53.849.336,44 |
| - | - | - | - | - |
| - | 317.435,17 | 66.649,35 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1,49 | 2,14 | - | 3,13 | 22,10 |
| 1.151.488,35 | 6.699.888,33 | 836.944,89 | 9.925.678,26 | 53.849.358,54 |
| - | - | - | - | - |
| 15.458,70 | 94.800,42 | 14.651,31 | 217.456,74 | 783.969,13 |
| - | - | - | - | 1.127.585,30 |
| 12.383,19 | 47.590,11 | 5.822,32 | 74.976,75 | 575.794,54 |
| 143.142,51 | 481.261,14 | 26.733,28 | 359.949,86 | 7.808.250,39 |
| 29.141,37 | 45.180,92 | 5.263,96 | 64.174,40 | 1.845.032,69 |
| 28.319,84 | 36.315,88 | - | 944,11 | 3.696.534,97 |
| 860.772,56 | 1.443.634,65 | 54.382,70 | 598.704,92 | 27.026.038,01 |
| 7.660,69 | 27.360,30 | 0,25 | 7.745,34 | 499.696,64 |
| 34.986,86 | 117.772,52 | 6.033,64 | 131.288,14 | 1.750.804,98 |
| 34.022,70 | 135.600,52 | 8.218,92 | 73.143,45 | 596.900,90 |
| 1.165.888,42 | 2.429.516,46 | 121.106,38 | 1.528.383,71 | 45.710.607,55 |
| (14.400,07) | 4.270.371,87 | 715.838,51 | 8.397.294,55 | 8.138.750,99 |
| 9.920.357,19 | 10.437.386,83 | 1.655.628,76 | 3.053.177,42 | 62.460.656,90 |
| - | - | - | - | - |
| - | 227.181,56 | 51.232,00 | - | (1.577.321,49) |
| - | 307.635,04 | 2.838,11 | - | (12.547.653,38) |
| - | - | - | - | 21.392.003,37 |
| - | - | - | - | - |
| (10.260,68) | 3.054.637,24 | - | 8.068.476,71 | (22.028.732,98) |
| 37.243,11 | 5.978,58 | (119,42) | (1.329.321,99) | 3.031.154,35 |
| 9.932.939,55 | 18.303.191,12 | 2.425.417,96 | 18.189.626,69 | 58.868.857,76 |
| (19.654.383,73) | (22.068.370,15) | (2.777.123,39) | (26.922.919,59) | (211.314.909,33) |
| - | - | - | - | - |
| - | (67.484,60) | (25.927,86) | - | (1.241.974,24) |
| - | (131.355,27) | (3.020,00) | - | 14.326.169,21 |
| - | - | - | - | (2.046.903,43) |
| - | - | - | - | - |
| 152,71 | (4.634.830,99) | - | 1.304.027,56 | 1.312.275,16 |
| (44,54) | (23,85) | - | 3,21 | 5.637,24 |
| - | - | - | - | - |
| (9.721.336,01) | (8.598.873,74) | (380.653,29) | (7.429.262,13) | (140.090.847,63) |
| - | - | - | - | - |
| 82.103.572,73 | 140.124.450,29 | 275.017,00 | 839.881.073,46 | 1.968.256.102,08 |
| (75.808.973,81) | (178.412.237,57) | (93.458.405,79) | (137.417.989,89) | (3.628.757.128,15) |
| (2.323,48) | - | - | (332,07) | (5.375.888,55) |
| 139.428.636,59 | 545.867.740,19 | - | 1.258.909.989,13 | 5.706.671.932,11 |
| - | - | - | - | - |
| 139.428.636,59 | 545.867.740,19 | - | 1.258.909.989,13 | 5.706.671.932,11 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR) |
|--|---|---|---|
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 153.607.704,56 | 1.161.707.472,33 | 1.118.875.899,90 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | 5.233.476,89 | 28.320.777,54 | 50.766.598,14 |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | 1.853.854,63 | - | - |
| Altri ricavi | 4,82 | 5,48 | 8,59 |
| | 7.087.336,34 | 28.320.783,02 | 50.766.606,73 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 116.662,09 | 97.895,01 | 242.110,13 |
| Interessi netti su strumenti derivati | 1.368.739,10 | - | 147.452,78 |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 34.773,01 | 89.479,56 | 111.921,14 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 216.763,63 | 1.214.721,91 | 1.424.070,32 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 164.402,78 | 82.180,82 | 101.368,50 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 116.844,76 | 227.761,39 | 764.956,97 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 1.080.231,36 | 7.046.826,92 | 7.808.289,71 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 20.034,30 | 71.934,28 | 57.961,32 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 103.864,64 | 266.568,47 | 270.823,49 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 174.160,98 | 44.638,60 | 136.326,27 |
| | 3.396.476,65 | 9.142.006,96 | 11.065.280,63 |
| Redditi/(perdite) netti | 3.690.859,69 | 19.178.776,06 | 39.701.326,10 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 7.701.987,24 | 25.040.891,14 | 22.333.504,52 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | (133.859,20) | - | (80.997,38) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | (11.808.230,67) | - | 10.562.472,76 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | 4.458.679,92 | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (980.219,58) | (3.909.169,64) | (1.245.836,12) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | 154.582,06 | 768.990,57 | 5.374.407,35 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 3.083.799,46 | 41.079.488,13 | 76.644.877,23 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | (19.593.073,79) | (27.321.757,14) | (6.848.987,15) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | (281.548,36) | - | (143.666,93) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | 7.033.217,93 | - | 203.426,56 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | 4.657.241,87 | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | 339.517,96 | (2.614.944,58) | (15.070.374,88) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | 43,44 | (0,19) | (10.999,85) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | (73.656,60) | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | (4.834.458,09) | 11.142.786,22 | 54.774.274,98 |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 636.840.253,80 | 200.082.318,37 | 746.385.586,52 |
| Costi per azioni rimborsate | (93.316.501,09) | (406.323.839,76) | (610.167.954,95) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (399.086,36) | (5.930.485,02) | (7.743.587,63) |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 691.897.912,82 | 960.678.252,14 | 1.302.124.218,82 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 691.897.912,82 | 960.678.252,14 | 1.302.124.218,82 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (in EUR) | Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (in EUR) |
|--|--|--|--|---|
| 5.136.098.333,15 | 428.134.590,08 | 213.279.954,55 | 15.060.071,65 | 509.740.148,22 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 10.725.178,39 |
| 183.375.799,15 | 12.594.243,02 | 17.885.491,99 | 144.970,34 | - |
| - | - | - | - | - |
| 9.687.680,71 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 11,97 | 0,51 | 2,98 | - | 1,78 |
| 193.063.491,83 | 12.594.243,53 | 17.885.494,97 | 144.970,34 | 10.725.180,17 |
| - | - | - | - | - |
| 1.304.381,02 | 56.309,40 | 73.888,13 | 401,94 | 66.522,95 |
| - | 1.070.467,72 | 181.250,00 | - | - |
| 411.433,70 | 25.747,30 | 37.578,43 | 1.353,01 | 45.480,05 |
| 9.018.774,78 | 226.161,54 | 263.293,66 | 4.288,18 | 1.044.972,74 |
| 420.869,75 | 19.304,44 | 31.816,36 | 1.575,24 | 45.382,32 |
| 321.427,07 | 68,76 | 452,17 | 1.589,29 | 20.116,08 |
| 28.147.105,47 | 676.139,73 | 672.145,94 | 1.668,90 | 6.752.062,15 |
| 187.533,06 | 3.879,83 | 4.435,59 | 44,72 | 85.464,43 |
| 902.591,11 | 36.425,25 | 66.878,74 | 1.787,07 | 255.390,58 |
| 307.979,01 | 42.106,05 | 68.794,67 | 429,80 | 8.853,50 |
| 41.022.094,97 | 2.156.610,02 | 1.400.533,69 | 13.138,15 | 8.324.244,80 |
| 152.041.396,86 | 10.437.633,51 | 16.484.961,28 | 131.832,19 | 2.400.935,37 |
| 105.539.967,77 | 5.970.816,04 | 4.118.842,64 | 83.112,05 | 44.421.963,79 |
| - | - | - | - | - |
| 3.864.215,09 | 307.817,15 | - | - | - |
| - | 462.608,46 | 71.252,68 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (40.989.814,41) | (627.245,73) | (4.541.721,85) | - | 26.595,50 |
| (2.420.248,52) | 251.321,82 | 206.610,72 | - | 208.145,92 |
| 218.035.516,79 | 16.802.951,25 | 16.339.945,47 | 214.944,24 | 47.057.640,58 |
| (49.554.196,18) | (3.094.405,43) | (6.895.821,97) | 722.934,42 | 68.292.277,01 |
| - | - | - | - | - |
| (8.586.353,46) | (46.543,31) | (57.849,75) | - | - |
| - | 48.518,48 | 336.367,09 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (5.716.140,83) | (3.351.596,08) | (2.442.654,55) | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (72,50) | 4.361,76 | (207,60) | - | 508,78 |
| - | - | - | - | - |
| 154.178.753,82 | 10.363.286,67 | 7.279.778,69 | 937.878,66 | 115.350.426,37 |
| - | - | - | - | - |
| 2.673.032.819,40 | 58.751.450,19 | 461.574.265,69 | 1.326.480,47 | 38.494.735,81 |
| (3.558.492.157,06) | (218.384.989,23) | (52.263.054,27) | (193.209,51) | (127.617.217,38) |
| (37.206.499,79) | - | (373,67) | - | (10.329,24) |
| 4.367.611.249,52 | 278.864.337,71 | 629.870.570,99 | 17.131.221,27 | 535.957.763,78 |
| - | - | - | - | - |
| 4.367.611.249,52 | 278.864.337,71 | 629.870.570,99 | 17.131.221,27 | 535.957.763,78 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR) | Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) (in EUR) | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR) |
|--|---|--|---|
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 600.142.860,60 | 69.878.630,28 | 3.722.242.509,72 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | 13.885.992,46 | - | 5.414.281,91 |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | - | 3.344.530,36 | 27.874.362,52 |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | 76.891,37 | 37.211.209,94 |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 5,00 | 0,02 | 6,61 |
| | 13.885.997,46 | 3.421.421,75 | 70.499.860,98 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 73.823,56 | 24.819,51 | 480.153,27 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 65.393,82 | 6.546,07 | 299.689,12 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 1.259.407,97 | 41.504,22 | 3.384.524,09 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 70.913,16 | 7.203,41 | 341.801,44 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 29.730,66 | 4.742,20 | 231.000,87 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 8.320.973,32 | 120.641,49 | 13.818.454,81 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 73.491,25 | 1.120,47 | 126.160,35 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 255.011,51 | 12.828,49 | 622.285,79 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 17.480,24 | 29.615,57 | 709.217,55 |
| | 10.166.225,49 | 249.021,43 | 20.013.287,29 |
| Redditi/(perdite) netti | 3.719.771,97 | 3.172.400,32 | 50.486.573,69 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 89.675.771,56 | 5.787.501,49 | 8.239.934,46 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | 178.662,31 | 17.835.686,03 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | - | 23.371.843,03 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | 20.462,86 | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (2.420,29) | (461.945,84) | (69.414.555,53) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | (156.314,57) | 66.505,16 | 3.077.174,22 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 93.236.808,67 | 8.763.586,30 | 33.596.655,90 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | 44.646.777,60 | (4.547.503,07) | 40.127.562,81 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | (186.488,29) | (22.379.038,05) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | - | 8.008.033,86 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | 653.756,34 | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | 9.031,73 | (744.010,21) | (46.873.062,38) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | 1.354,16 | - | 147,15 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | 137.893.972,16 | 3.939.341,07 | 12.480.299,29 |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 507.732.805,41 | 20.703.007,19 | 1.259.356.534,40 |
| Costi per azioni rimborsate | (473.606.769,44) | (13.450.558,54) | (1.578.848.566,89) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (15.257,93) | - | (2.117.156,89) |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 772.147.610,80 | 81.070.420,00 | 3.413.113.619,63 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 772.147.610,80 | 81.070.420,00 | 3.413.113.619,63 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) (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 Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) (in USD) |
|---|--|---|--|---|
| - | 2.747.972.377,19 | 110.488.082,06 | 5.519.679.482,81 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 57.602,78 | 42.500.046,23 | - | 80.083.711,34 | 253.399,67 |
| 220.410,02 | 6.134.687,66 | 1.204.816,89 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.215.792,20 | 455.373,56 | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 0,01 | 3,69 | 2,00 | 31,89 | 0,21 |
| 1.493.805,01 | 49.090.111,14 | 1.204.818,89 | 80.083.743,23 | 253.399,88 |
| - | - | - | - | - |
| 12.743,65 | 287.452,72 | 7.536,53 | 744.407,95 | 577,79 |
| - | - | 701,13 | - | - |
| 4.180,25 | 257.762,56 | 6.641,31 | 744.260,92 | 3.766,95 |
| 21.480,92 | 3.331.657,60 | 104.672,71 | 15.388.652,80 | 70.389,44 |
| 7.547,04 | 243.068,88 | 8.578,24 | 592.003,36 | 3.513,81 |
| 6,88 | - | 44.637,20 | 2.203.694,16 | 130,66 |
| 57.377,85 | 20.233.973,13 | 389.251,49 | 97.607.126,05 | 366.343,53 |
| - | 28.770,86 | 9.820,44 | 757.084,19 | 580,18 |
| 5.414,60 | 377.495,95 | 28.921,13 | 2.873.799,14 | 14.157,80 |
| 16.619,58 | 350.977,90 | 10.334,64 | 94.031,37 | 10.600,62 |
| 125.370,77 | 25.111.159,60 | 611.094,82 | 121.005.059,94 | 470.060,78 |
| 1.368.434,24 | 23.978.951,54 | 593.724,07 | (40.921.316,71) | (216.660,90) |
| 741.144,30 | 123.140.706,34 | (872.196,58) | 954.624.502,28 | 826.188,73 |
| - | - | - | - | - |
| (76.821,87) | (1.372.593,12) | - | - | - |
| (98.270,91) | (162.797.871,05) | 175.920,82 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (1.974.381,46) | 16.983.260,57 | (285.698,23) | 11.448.411,08 | (358.402,91) |
| (20.843,52) | (2.442.031,18) | 69.323,39 | (525.482,97) | (176.239,34) |
| (60.739,22) | (2.509.576,90) | (318.926,53) | 924.626.113,68 | 74.885,58 |
| 282.220,67 | 350.605.903,91 | (1.090.581,94) | 1.590.624.101,35 | (629.624,90) |
| - | - | - | - | - |
| 3.639,20 | 7.292,47 | - | - | - |
| 208.088,28 | 8.605.131,23 | 289.889,19 | - | - |
| - | - | 29.910,64 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 251.905,34 | (3.036.506,27) | 606.546,26 | 1.409.265,24 | 34.558,11 |
| (6,07) | 47.543,30 | (10,63) | 64.411,53 | 628,36 |
| - | - | - | - | - |
| 685.108,20 | 353.719.787,74 | (483.173,01) | 2.516.723.891,80 | (519.552,85) |
| - | - | - | - | - |
| 72.491.174,86 | 586.636.885,52 | 16.271.125,04 | 5.484.411.415,95 | 215.021.753,96 |
| (225.320,54) | (506.884.396,28) | (69.995.243,96) | (2.158.262.461,86) | (1.060.709,50) |
| - | (3.048.137,43) | (152.831,00) | (3.383.316,90) | - |
| 72.950.962,52 | 3.178.396.516,74 | 56.127.959,13 | 11.359.169.011,80 | 213.441.491,61 |
| - | - | - | - | - |
| 72.950.962,52 | 3.178.396.516,74 | 56.127.959,13 | 11.359.169.011,80 | 213.441.491,61 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Global Disruption Fund (in USD) | Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR) | Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (in USD) |
|--|---|--|---|
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 188.821.934,58 | 27.354.313,88 | 147.426.327,81 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | 1.301.115,04 | 41.562,97 | 3.113.133,38 |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 1,88 | - | 1,41 |
| | 1.301.116,92 | 41.562,97 | 3.113.134,79 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 697,49 | 34.227,81 | 7.100,50 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | 88.050,33 | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 20.546,11 | 2.358,70 | 16.251,96 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 476.243,41 | 6.873,64 | 87.497,77 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 18.535,87 | 3.996,46 | 22.607,78 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 16.988,37 | 7,30 | 4.735,07 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 3.488.406,68 | 147,05 | 270.255,80 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 36.928,69 | 0,55 | 1.320,56 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 120.856,10 | 2.757,16 | 24.297,54 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 30.918,38 | 9.109,52 | 17.501,84 |
| | 4.210.121,10 | 147.528,52 | 451.568,82 |
| Redditi/(perdite) netti | (2.909.004,18) | (105.965,55) | 2.661.565,97 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 12.420.078,31 | 2.959.117,28 | 9.276.292,49 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | (3.616.611,06) | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | (563.068,91) | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | 12.145,06 | (412.693,47) | (48.007,22) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | (25.204,95) | 97.997,82 | 9.674,48 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 9.498.014,24 | (1.641.223,89) | 11.899.525,72 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | 3.505.081,36 | 1.187.382,63 | 35.016.984,99 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | 1.320.986,29 | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | (29.076,34) | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | (642.899,37) | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | (614,19) | 49,24 | 516,00 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | 13.002.481,41 | 195.218,56 | 46.917.026,71 |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 192.405.917,64 | 2.634,16 | 104.149.413,58 |
| Costi per azioni rimborsate | (144.548.343,12) | (2.482,75) | (59.560.457,08) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (11,72) | - | (24,64) |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 249.681.978,79 | 27.549.683,85 | 238.932.286,38 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 249.681.978,79 | 27.549.683,85 | 238.932.286,38 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) (in EUR) | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD) | Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (in USD) | Nordea 1 - Global Opportunity Fund (in EUR) | Nordea 1 - Global Portfolio Fund (in EUR) |
|--|--|--|--|--|
| - | 707.317.059,13 | 373.067.766,65 | 341.230.866,52 | 238.502.275,80 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 11.429.797,28 | 2.085.348,00 | 3.833.294,17 |
| 599.516,36 | 37.717.470,67 | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 0,17 | 4,77 | 3,27 | 3,58 |
| 599.516,36 | 37.717.470,84 | 11.429.802,05 | 2.085.351,27 | 3.833.297,75 |
| - | - | - | - | - |
| 5.223,68 | 12.998,64 | 3.144,74 | 1.652,45 | 28.257,90 |
| 6.007,54 | - | - | - | - |
| 3.315,84 | 61.080,61 | 35.638,46 | 33.906,56 | 29.054,73 |
| 13.648,34 | 351.158,26 | 878.525,69 | 752.023,88 | 605.762,18 |
| 3.046,46 | 36.766,22 | 34.945,43 | 28.083,90 | 18.554,85 |
| 5,06 | 39.937,00 | 92.320,35 | 81.447,88 | 46.515,77 |
| 14.942,19 | 634.216,16 | 5.157.712,80 | 3.858.512,54 | 2.169.103,63 |
| 41,50 | 10.103,19 | 38.320,29 | 12.624,18 | 31.238,00 |
| 4.838,53 | 96.382,79 | 156.468,56 | 74.310,99 | 115.257,24 |
| 2.467,36 | 36.976,80 | 22.522,01 | 17.106,36 | 7.129,91 |
| 53.536,50 | 1.279.619,67 | 6.419.598,33 | 4.859.668,74 | 3.050.874,21 |
| 545.979,86 | 36.437.851,17 | 5.010.203,72 | (2.774.317,47) | 782.423,54 |
| 27.152,15 | 13.305.858,05 | 28.242.422,75 | 24.844.038,84 | 8.314.339,61 |
| - | - | - | - | - |
| (6.361,42) | - | - | - | - |
| (267.949,22) | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (623.220,84) | (7.593.956,11) | (402.517,12) | 37.556,98 | (21.593,67) |
| 51.645,55 | (39.905,92) | 59.078,94 | 391.031,15 | (83.411,72) |
| (272.753,92) | 42.109.847,19 | 32.909.188,29 | 22.498.309,50 | 8.991.757,76 |
| (3.475,38) | (27.719.126,71) | 14.049.886,46 | 91.065.399,12 | 67.532.002,96 |
| - | - | - | - | - |
| (53.871,99) | - | - | - | - |
| 193.499,13 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (429.342,04) | (4.571.754,39) | 123.443,38 | 8.216,65 | - |
| (0,55) | (23,24) | (5.234,79) | 132,21 | (149,42) |
| - | - | - | - | - |
| (565.944,75) | 9.818.942,85 | 47.077.283,34 | 113.572.057,48 | 76.523.611,30 |
| - | - | - | - | - |
| 62.750.779,65 | 81.640.263,61 | 362.335.190,03 | 93.412.678,76 | 186.979.119,74 |
| (182.439,49) | (105.917.144,91) | (304.636.684,45) | (57.242.910,23) | (28.797.161,10) |
| - | (45,07) | (1.214.422,40) | - | - |
| 62.002.395,41 | 692.859.075,61 | 476.629.133,17 | 490.972.692,53 | 473.207.845,74 |
| - | - | - | - | - |
| 62.002.395,41 | 692.859.075,61 | 476.629.133,17 | 490.972.692,53 | 473.207.845,74 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Global Real Estate Fund | Nordea 1 - Global Small Cap Fund | Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) |
|--|--|--|--|
| | (in USD) | (in USD) | (in USD) |
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 816.898.388,20 | 250.977.881,64 | 143.112.665,65 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | 20.673.037,02 | 2.969.303,13 | 3.202.375,83 |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 3,64 | 0,77 | 0,62 |
| | 20.673.040,66 | 2.969.303,90 | 3.202.376,45 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 998,57 | 689,90 | 4.589,63 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 82.053,26 | 23.717,74 | 26.080,82 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 2.281.455,91 | 629.628,45 | 109.453,01 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 65.398,11 | 22.703,54 | 42.277,06 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 46.367,21 | 4.784,62 | 830,14 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 12.536.782,65 | 3.995.319,10 | 229.545,49 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 108.807,07 | 41.305,45 | 1.316,62 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 387.548,80 | 127.012,92 | 41.166,26 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 14.712,86 | 11.142,54 | 18.944,50 |
| | 15.524.124,44 | 4.856.304,26 | 474.203,53 |
| Redditi/(perdite) netti | 5.148.916,22 | (1.887.000,36) | 2.728.172,92 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 32.997.795,53 | 34.943.683,59 | (2.943.274,22) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (26.079,58) | 3.697,77 | 12.678,84 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | 188.210,34 | (29.096,84) | (117.438,76) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 38.308.842,51 | 33.031.284,16 | (319.861,22) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | 215.941.882,63 | 3.136.979,59 | 86.965,66 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | (22.161,83) | (127,84) | 295,46 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | 254.228.563,31 | 36.168.135,91 | (232.600,10) |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 637.731.200,10 | 45.247.776,89 | 279.013.537,51 |
| Costi per azioni rimborsate | (551.415.995,55) | (61.073.482,28) | (66.517.717,86) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (52.580,58) | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 1.157.389.575,48 | 271.320.312,16 | 355.375.885,20 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 1.157.389.575,48 | 271.320.312,16 | 355.375.885,20 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| 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) | Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD) | Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD) |
|--|---|---|---|---|
| 2.503.804.676,43 | 510.883.278,50 | 1.689.752.657,02 | 183.454.370,15 | 193.460.546,96 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 49.639.253,22 | 10.872.074,16 | 23.388.209,31 | 4.824.466,75 | 7.437,04 |
| - | - | - | - | 7.225.866,62 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 7,09 | 4,74 | 2.600,37 | 1,75 | 0,41 |
| 49.639.260,31 | 10.872.078,90 | 23.390.809,68 | 4.824.468,50 | 7.233.304,07 |
| - | - | - | - | - |
| 171.427,45 | 16.945,09 | 11.608,65 | 1.018,61 | 1.059,09 |
| - | - | - | - | - |
| 221.529,20 | 47.817,13 | 166.032,95 | 23.668,30 | 12.181,40 |
| 3.725.803,26 | 1.030.069,49 | 2.536.294,05 | 111.175,04 | 136.475,98 |
| 162.256,92 | 35.603,05 | 165.010,89 | 135.281,28 | 7.151,90 |
| 273.007,02 | 192.488,76 | 132.834,23 | 17.755,29 | 3.907,80 |
| 25.277.975,97 | 7.311.500,67 | 15.039.159,51 | 246.666,78 | 441.307,84 |
| 250.514,52 | 70.370,78 | 107.085,98 | 2.063,98 | 4.036,65 |
| 841.833,67 | 216.873,00 | 489.655,32 | 36.551,13 | 21.729,78 |
| 51.075,38 | 105.461,09 | 30.361,80 | 83.089,39 | 54.945,02 |
| 30.975.423,39 | 9.027.129,06 | 18.678.043,38 | 657.269,80 | 682.795,46 |
| 18.663.836,92 | 1.844.949,84 | 4.712.766,30 | 4.167.198,70 | 6.550.508,61 |
| 312.252.872,43 | 57.738.954,83 | 192.789.424,08 | 27.246.411,70 | 4.580.966,39 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 291.519,79 | (20.881.362,35) | (1.908.412,54) | 15.992,23 | (2.405.437,39) |
| 612.101,31 | 1.525.068,20 | (224.421,62) | (197.056,59) | (1.041.054,47) |
| 331.820.330,45 | 40.227.610,52 | 195.369.356,22 | 31.232.546,04 | 7.684.983,14 |
| 324.224.426,56 | 77.326.001,66 | 55.296.630,06 | 39.279.630,77 | (4.302.101,68) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 26.126,40 | (19.258.207,77) | (4.415.625,34) | - | (3.724.719,43) |
| 12.981,61 | 5.774,64 | (16.355,07) | (22.934,37) | 19,42 |
| - | - | - | - | - |
| 656.083.865,02 | 98.301.179,05 | 246.234.005,87 | 70.489.242,44 | (341.818,55) |
| - | - | - | - | - |
| 494.622.823,79 | 135.405.719,92 | 1.028.232.036,41 | 269.239.568,62 | 21.938.853,31 |
| (1.081.181.123,59) | (177.820.568,80) | (783.723.821,86) | (184.452.584,72) | (133.379.789,21) |
| (510.123,29) | (1.312.925,28) | (16.403,83) | - | - |
| 2.572.820.118,36 | 565.456.683,39 | 2.180.478.473,61 | 338.730.596,49 | 81.677.792,51 |
| - | - | - | - | - |
| 2.572.820.118,36 | 565.456.683,39 | 2.180.478.473,61 | 338.730.596,49 | 81.677.792,51 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Nota 1b) (in USD) | Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR) | Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (in USD) |
|--|--|---|---|
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 78.166.341,06 | 89.354.837,92 | 18.152.910,46 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | 3.613.891,40 | - |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | 592.647,77 | - | 124.896,28 |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 0,06 | 2,59 | 0,05 |
| | 592.647,83 | 3.613.893,99 | 124.896,33 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 2,90 | 561,66 | 43,32 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 1.245,31 | 5.499,25 | 503,43 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 26.219,18 | 132.715,03 | 8.155,20 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 622,40 | 27.541,85 | 415,41 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 85,78 | 15.189,70 | - |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 122.283,54 | 862.517,97 | 25.924,07 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 591,37 | 6.773,51 | 720,56 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | - | 21.546,49 | 2.181,29 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 1.312,36 | 72.954,79 | 10.306,53 |
| | 152.362,84 | 1.145.300,25 | 48.249,81 |
| Redditi/(perdite) netti | 440.284,99 | 2.468.593,74 | 76.646,52 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 5.014.006,69 | 1.859.344,72 | (868.826,10) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (28,31) | (50.730,02) | (8.043,24) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | 8,61 | 223.618,19 | (15.383,48) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 5.454.271,98 | 4.500.826,63 | (815.606,30) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | (6.884.958,08) | (5.720.917,67) | (227.220,76) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | 18.392,45 | (548,77) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | (0,01) | 5.843,37 | (33,51) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | (1.430.686,11) | (1.195.855,22) | (1.043.409,34) |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | (388.887,37) | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 1.696.349,13 | 24.816.249,94 | 7.741.581,52 |
| Costi per azioni rimborsate | (78.043.116,71) | (78.928.142,01) | (20.443.888,50) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | - | (7.810,11) | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | - | 34.039.280,52 | 4.407.194,14 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | - | 34.039.280,52 | 4.407.194,14 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund |
|--|---|-------------------------------------|---|---|
| (in EUR) | (in USD) | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) |
| 3.858.339.168,16 | 180.403.191,50 | 206.501.925,04 | 149.826.771,43 | 86.981.795,48 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 45.673.094,67 | 7.412.183,80 | 6.856.186,47 | 2.651.797,77 | 1.874.981,61 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 13,50 | 0,99 | 4,06 | 4,51 | 1,38 |
| 45.673.108,17 | 7.412.184,79 | 6.856.190,53 | 2.651.802,28 | 1.874.982,99 |
| - | - | - | - | - |
| 1.245.826,24 | 635,98 | 36.757,73 | 34.457,70 | 11.937,22 |
| 5.541.374,92 | - | - | - | - |
| 501.315,60 | 12.527,43 | 21.576,44 | 13.829,82 | 6.674,16 |
| 4.029.704,97 | 275.027,99 | 464.788,33 | 304.987,59 | 149.241,49 |
| 1.340.225,57 | 6.692,13 | 14.471,21 | 12.209,89 | 5.064,86 |
| 31.462,51 | 41.238,85 | 53.586,28 | 118.713,33 | 19.562,42 |
| 19.600.974,01 | 1.044.724,12 | 3.237.707,71 | 2.228.040,13 | 1.102.268,62 |
| 360.934,21 | 10.096,51 | 29.641,81 | 21.344,82 | 11.127,57 |
| 1.514.337,61 | 36.712,69 | 97.317,44 | 67.076,00 | 34.381,46 |
| 620.164,21 | 28.693,29 | 7.831,20 | 14.529,37 | 7.156,00 |
| 34.786.319,85 | 1.456.348,99 | 3.963.678,15 | 2.815.188,65 | 1.347.413,80 |
| 10.886.788,32 | 5.955.835,80 | 2.892.512,38 | (163.386,37) | 527.569,19 |
| 32.569.580,79 | 926.738,95 | 45.633.735,16 | 20.185.676,35 | 17.785.392,67 |
| - | - | - | - | - |
| (1.078.095,01) | - | - | - | - |
| (43.090.986,55) | (25.781,10) | - | 359.292,08 | - |
| 26.000.211,83 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 4.858.578,68 | (1.570.776,63) | (1.408,53) | 60,00 | (824,13) |
| 1.002.519,27 | (267.451,04) | 20.215,51 | (17.118,67) | (19.035,85) |
| 31.148.597,33 | 5.018.565,98 | 48.545.054,52 | 20.364.523,39 | 18.293.101,88 |
| (145.587.250,29) | (3.418.961,26) | 10.420.699,91 | 19.513.238,64 | (396.270,15) |
| - | - | - | - | - |
| (1.542.212,69) | - | - | - | - |
| 50.131.499,92 | 56.249,54 | - | 134.803,97 | - |
| 32.215.780,11 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 3.685.894,26 | (1.674.740,51) | - | - | - |
| (39.969,30) | (280,33) | 126,57 | 651,69 | (109,00) |
| - | - | - | - | - |
| (29.987.660,66) | (19.166,58) | 58.965.881,00 | 40.013.217,69 | 17.896.722,73 |
| - | - | - | - | - |
| 6.670.279.995,67 | 38.094.954,85 | 97.643.722,29 | 54.677.954,38 | 26.032.083,81 |
| (2.851.950.625,37) | (86.919.569,93) | (111.750.106,53) | (65.579.708,90) | (52.482.205,66) |
| (622.527,08) | (173.284,08) | (88.121,87) | (30.317,01) | (1.605,97) |
| 7.646.058.350,72 | 131.386.125,76 | 251.273.299,93 | 178.907.917,59 | 78.426.790,39 |
| - | - | - | - | - |
| 7.646.058.350,72 | 131.386.125,76 | 251.273.299,93 | 178.907.917,59 | 78.426.790,39 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) |
|--|---|---|--|
| | (in EUR) | (in USD) | (in USD) |
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 141.578.521,51 | 975.287.049,54 | - |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | 4.726.087,85 | 56.984,26 | - |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | - | 42.011.723,49 | 4.394.051,31 |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 2,62 | 0,04 | 0,25 |
| | 4.726.090,47 | 42.068.707,79 | 4.394.051,56 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 26.309,34 | 218,61 | 18,90 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 17.183,36 | 67.772,22 | 7.099,80 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 330.961,57 | 1.047.458,75 | 45.466,12 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 12.174,66 | 37.771,09 | 3.875,16 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 5.006,10 | 5.838,94 | - |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 1.919.282,49 | 3.388.775,32 | 88.168,67 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 9.440,55 | 8.986,70 | 127,42 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 46.381,54 | 86.252,98 | 22.530,70 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 9.420,00 | 111.700,80 | 17.185,10 |
| | 2.376.159,61 | 4.754.775,41 | 184.471,87 |
| Redditi/(perdite) netti | 2.349.930,86 | 37.313.932,38 | 4.209.579,69 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 12.255.028,45 | 22.027.292,98 | 68.840,37 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (13.291,22) | (13.144.499,20) | (10.044.057,49) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | (29.475,04) | (1.691.232,61) | (785.253,65) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 14.562.193,05 | 44.505.493,55 | (6.550.891,08) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | 25.345.143,51 | (11.616.919,41) | 2.383.964,08 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | (14.748.214,38) | 3.411.375,25 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | 375,81 | (0,57) | (1,73) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | 39.907.712,37 | 18.140.359,19 | (755.553,48) |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 109.735.471,49 | 120.868.450,28 | 778.308.233,16 |
| Costi per azioni rimborsate | (39.976.566,94) | (343.492.647,43) | (3.315.235,69) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | - | (1.062.299,79) | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 251.245.138,43 | 769.740.911,79 | 774.237.443,99 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 251.245.138,43 | 769.740.911,79 | 774.237.443,99 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | Nordea 1 - North American Value Fund | Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | Nordea 1 - Norwegian Equity Fund |
|--|---|--|--------------------------------------|--|
| (in USD) | (in USD) | (in USD) | (in NOK) | (in NOK) |
| 43.667.610,62 | 933.106.913,10 | 410.848.924,57 | 4.791.955.216,63 | 969.806.278,83 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 339.085,77 | 13.135.616,29 | 4.212.426,18 | - | 44.106.439,21 |
| - | - | - | 67.823.875,34 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 31.033.415,95 | - |
| - | - | - | - | - |
| 0,66 | 6,02 | 1,95 | 15,01 | 10,89 |
| 339.086,43 | 13.135.622,31 | 4.212.428,13 | 98.857.306,30 | 44.106.450,10 |
| - | - | - | - | - |
| 63,42 | 610,23 | 37,07 | 174.160,56 | 32.265,82 |
| - | - | - | - | - |
| 4.688,84 | 132.600,68 | 34.543,29 | 379.833,78 | 88.658,60 |
| 122.300,86 | 2.078.381,61 | 873.197,70 | 6.470.975,99 | 2.067.823,91 |
| 1.851,89 | 76.201,31 | 19.194,93 | 183.274,55 | 65.164,77 |
| 6.113,79 | 19.746,30 | 13.854,59 | 916.153,96 | 184.889,11 |
| 761.749,10 | 12.657.853,92 | 5.295.142,32 | 24.725.727,76 | 14.880.074,11 |
| 7.425,90 | 100.736,24 | 48.041,07 | 680.132,12 | 170.160,81 |
| 24.262,06 | 432.796,14 | 154.828,80 | 2.095.640,53 | 509.291,14 |
| 14.635,50 | 34.511,25 | 34.559,97 | 87.346,35 | 51.739,12 |
| 943.091,36 | 15.533.437,68 | 6.473.399,74 | 35.713.245,60 | 18.050.067,39 |
| (604.004,93) | (2.397.815,37) | (2.260.971,61) | 63.144.060,70 | 26.056.382,71 |
| 5.410.506,44 | 95.109.586,56 | 76.444.519,46 | 12.224.573,04 | 101.251.265,43 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | 10.594.486,12 | - |
| - | - | - | - | - |
| (172.142,14) | (2.396.160,48) | (517.519,61) | (138.686,29) | (117.804,43) |
| (19.702,85) | (1.434.348,04) | 160.476,28 | 2.387.761,96 | 179.046,18 |
| 4.614.656,52 | 88.881.262,67 | 73.826.504,52 | 88.212.195,53 | 127.368.889,89 |
| 5.124.097,56 | 218.020.964,25 | (16.414.087,47) | (74.830.875,21) | 79.323.957,34 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | (115.259.955,47) | - |
| - | - | - | - | - |
| (58.047,40) | (553.477,99) | (276.709,38) | - | - |
| 358,03 | 1.092,71 | (562,90) | (2.326.010,64) | (237,04) |
| - | - | - | - | - |
| 9.681.064,71 | 306.349.841,64 | 57.135.144,77 | (104.204.645,79) | 206.692.610,19 |
| - | - | - | - | - |
| 37.307.352,32 | 1.384.630.915,94 | 74.484.457,61 | 1.350.673.882,24 | 306.550.595,91 |
| (39.776.780,56) | (575.354.702,07) | (198.962.814,92) | (1.097.514.548,03) | (430.057.227,15) |
| (33,03) | (43.045,24) | (34.882,98) | (16.332.824,43) | (1.539.911,23) |
| 50.879.214,06 | 2.048.689.923,37 | 343.470.829,05 | 4.924.577.080,62 | 1.051.452.346,55 |
| - | - | - | - | - |
| 50.879.214,06 | 2.048.689.923,37 | 343.470.829,05 | 4.924.577.080,62 | 1.051.452.346,55 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | Nordea 1 - Stable Return Fund |
|--|--|--|-------------------------------------|
| | (in NOK) | (in USD) | (in EUR) |
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 4.346.103.906,64 | 566.043.315,98 | 7.650.691.014,59 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - | - |
| Ricavi | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | 16.724.182,27 | 105.281.815,72 |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | 45.610.290,21 | - | 14.697.518,62 |
| Interessi bancari netti | - | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | 876.590,42 |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - | - |
| Altri ricavi | 8,07 | 0,37 | 25.817,25 |
| | 45.610.298,28 | 16.724.182,64 | 120.881.742,01 |
| Spese | | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - | - |
| Interessi bancari netti | 62.377,69 | 1.221,71 | 1.822.216,82 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 317.493,76 | 40.086,86 | 633.458,65 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 5.207.220,34 | 513.579,57 | 13.065.478,54 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 204.472,16 | 130.184,08 | 584.737,15 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 888.141,76 | 33.886,97 | 4.104.696,61 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 4.667.162,21 | 3.342.736,34 | 90.145.803,11 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 495.688,91 | 7.747,91 | 837.211,74 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 1.602.252,82 | 63.798,67 | 2.714.080,90 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 44.589,55 | 77.031,62 | 982.030,30 |
| | 13.489.399,20 | 4.210.273,73 | 114.889.713,82 |
| Redditi/(perdite) netti | 32.120.899,08 | 12.513.908,91 | 5.992.028,19 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 4.112.155,44 | 19.500.163,28 | 581.715.861,87 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | - | (3.939.250,16) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | - | (432.179.031,86) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (3.429.536,64) | 9.337,10 | (304.927.713,71) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | 5.450.046,59 | (112.911,15) | 10.713.068,86 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 38.253.564,47 | 31.910.498,14 | (142.625.036,81) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | (6.566.308,84) | 10.078.596,82 | 1.055.022.678,74 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | - | 570.782,38 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | - | 28.145.877,61 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | (126.953.821,97) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | 542,20 | (14.946,30) | 3.990,40 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | 31.687.797,83 | 41.974.148,66 | 814.164.470,35 |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - | - |
| Movimenti sul capitale | | | |
| Ricavi da azioni emesse | 2.071.233.614,92 | 87.068.068,21 | 1.425.738.565,09 |
| Costi per azioni rimborsate | (2.090.114.615,70) | (231.417.955,82) | (2.179.618.486,48) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (5.653.850,13) | (806.100,69) | (24.550.849,53) |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 4.353.256.853,56 | 462.861.476,34 | 7.686.424.714,02 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 4.353.256.853,56 | 462.861.476,34 | 7.686.424.714,02 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (Nota 1b) | Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) |
|------------------------------------|---|---|---|--|
| (in SEK) | (in SEK) | (in USD) | (in USD) | (in USD) |
| 884.623.870,73 | 1.313.875.228,23 | 51.163.085,68 | 3.476.537.278,45 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 8.480.307,96 | 13.064.965,31 | 644.539,17 | 91.334.972,26 | 6.348.586,43 |
| 951,11 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 0,79 | 8,66 | 0,01 | 4,65 | 0,32 |
| 8.481.259,86 | 13.064.973,97 | 644.539,18 | 91.334.976,91 | 6.348.586,75 |
| - | - | - | - | - |
| 76.183,90 | 54.321,16 | 465,13 | 4.740,07 | 246,53 |
| - | - | - | - | - |
| 65.620,96 | 108.010,85 | 1.755,23 | 234.311,96 | 16.053,42 |
| 1.089.493,84 | 1.625.043,98 | 10.712,25 | 4.935.639,72 | 126.518,66 |
| 44.940,06 | 70.823,06 | 884,51 | 129.647,44 | 26.253,93 |
| 567.751,99 | 474.216,14 | 1.806,18 | 29.325,00 | - |
| 4.180.510,24 | 1.560.908,04 | 28.405,41 | 11.756.973,94 | 172.604,90 |
| 113.621,07 | 128.566,06 | 281,61 | 156.176,14 | 299,23 |
| 335.131,42 | 417.289,97 | 1.495,00 | 617.464,67 | 44.339,11 |
| 70.328,30 | 42.285,49 | 3.245,55 | 636.633,83 | 34.199,53 |
| 6.543.581,78 | 4.481.464,75 | 49.050,87 | 18.500.912,77 | 420.515,31 |
| 1.937.678,08 | 8.583.509,22 | 595.488,31 | 72.834.064,14 | 5.928.071,44 |
| 2.790.757,39 | (11.521.306,91) | 2.402.616,45 | 69.337.554,28 | (821.771,68) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (1.907.206,50) | - | 698.284,71 | 238.263,96 | 119.562,50 |
| (12.751,11) | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (34.746,60) | (10.979,11) | 230.661,45 | (67.681.885,45) | (40.923.436,09) |
| (100.598,31) | 16.864,68 | (13.769,03) | (8.414.858,38) | (2.287.766,08) |
| 2.673.132,95 | (2.931.912,12) | 3.913.281,89 | 66.313.138,55 | (37.985.339,91) |
| (20.553.621,55) | 3.055.944,91 | (3.208.531,50) | (190.756.754,51) | (22.139.357,25) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 111.094,70 | - | (47.904,35) | (781.896,63) | (753.593,75) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | (255.398,63) | (69.648.245,00) | 10.170.997,98 |
| - | - | - | - | - |
| 609,53 | 6.438,57 | (3,49) | (165,38) | (78,37) |
| - | - | - | - | - |
| (17.768.784,37) | 130.471,36 | 401.443,92 | (194.873.922,97) | (50.707.371,30) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 133.069.348,08 | 204.723.401,35 | 260.377,31 | 407.496.567,87 | 1.571.694.513,01 |
| (291.817.694,33) | (329.319.867,63) | (51.824.906,91) | (1.441.619.967,33) | (27.650.125,62) |
| (469.733,27) | (58.365,30) | - | (2.927.273,97) | - |
| 707.637.006,84 | 1.189.350.868,01 | - | 2.244.612.682,05 | 1.493.337.016,09 |
| - | - | - | - | - |
| 707.637.006,84 | 1.189.350.868,01 | - | 2.244.612.682,05 | 1.493.337.016,09 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2021

| | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD) | Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD) |
|--|--|--|
| Patrimonio netto a inizio esercizio | 989.344.264,79 | 945.580.727,40 |
| Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2) | - | - |
| Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno | - | - |
| Ricavi | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - |
| Interessi netti su obbligazioni (Nota 2) | 42.548.345,76 | 37.323.897,17 |
| Interessi bancari netti | - | - |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - |
| Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4) | - | - |
| Altri ricavi | 0,15 | 1,10 |
| | 42.548.345,91 | 37.323.898,27 |
| Spese | | |
| Dividendi netti (Nota 2) | - | - |
| Interessi bancari netti | 110,75 | 330,25 |
| Interessi netti su strumenti derivati | - | - |
| Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie | 64.980,90 | 68.723,93 |
| Commissioni amministrative (Nota 3b) | 762.060,19 | 2.118.961,97 |
| Commissioni di deposito (Nota 3b) | 36.017,71 | 35.652,39 |
| Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c) | 12.787,11 | 11.467,88 |
| Commissioni di gestione (Nota 3a) | 2.562.362,33 | 5.077.643,80 |
| Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b) | 28.664,99 | 33.376,97 |
| Taxe d'abonnement (Nota 3b) | 137.574,87 | 152.465,42 |
| Costi di transazione (Nota 11) | 221.097,91 | 74.107,87 |
| | 3.825.656,76 | 7.572.730,48 |
| Redditi/(perdite) netti | 38.722.689,15 | 29.751.167,79 |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli | 24.152.655,67 | (6.323.609,99) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni | - | - |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine | (29.824.994,39) | (7.527.352,21) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere | (2.776.785,49) | (1.175.792,74) |
| Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate | 30.273.564,94 | 14.724.412,85 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli | (33.017.561,59) | (20.449.153,98) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni | - | - |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | (26.822.089,62) | (6.213.790,57) |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere | (110,60) | 90,94 |
| Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine | - | - |
| Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni | (29.566.196,87) | (11.938.440,76) |
| Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10) | - | - |
| Movimenti sul capitale | | |
| Ricavi da azioni emesse | 110.549.734,33 | 269.356.294,81 |
| Costi per azioni rimborsate | (401.854.194,82) | (492.077.032,59) |
| Distribuzione dividendi (Nota 12) | (18.349,23) | (4.977.250,37) |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 668.455.258,20 | 705.944.298,49 |
| Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10) | - | - |
| Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing) | 668.455.258,20 | 705.944.298,49 |

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

[Questa pagina è stata lasciata vuota intenzionalmente]

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | EUR | 531.421.500,19 | 334.878.776,85 | 263.774.580,09 | 4.496.100,582 |
| Azioni AC | EUR | 110,42 | 105,03 | 102,54 | 10,000 |
| Azioni AI | EUR | 116,14 | - | - | 18.165,000 |
| Azioni AP | EUR | 108,56 | 103,95 | 102,04 | 84,829 |
| Azioni BC | EUR | 115,10 | 107,87 | 103,27 | 44.050,105 |
| Azioni BF | EUR | 113,84 | 106,43 | - | 9,573 |
| Azioni BI | EUR | 116,13 | 108,59 | 103,74 | 698.471,619 |
| Azioni BP | EUR | 112,64 | 106,19 | 102,28 | 719.855,590 |
| Azioni E | EUR | 109,63 | 104,12 | 101,04 | 173.366,038 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.169,01 | 1.098,35 | 1.056,11 | 60,947 |
| Azioni HBI - USD | USD | 134,99 | 118,62 | - | 7.054,742 |
| Azioni HY - NOK | NOK | 1.185,10 | 1.086,92 | 1.019,48 | 131.482,214 |
| Azioni HY - SEK | SEK | 1.244,67 | 1.148,78 | 1.084,22 | 1.022.563,968 |
| Azioni Y | EUR | 120,42 | 111,45 | 105,38 | 1.680.925,957 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | EUR | 5.093.496.129,71 | 3.694.239.157,70 | 2.769.141.931,55 | 332.858.162,368 |
| Azioni AC | EUR | 14,07 | 12,94 | 12,25 | 12.306,000 |
| Azioni AP | EUR | 13,81 | 12,79 | 12,19 | 438.866,139 |
| Azioni - BV | EUR | 15,62 | 13,50 | - | 890.678,549 |
| Azioni BC | EUR | 14,83 | 13,41 | 12,45 | 814.955,404 |
| Azioni BF | EUR | 14,63 | 13,20 | - | 3.917.523,564 |
| Azioni BI | EUR | 15,33 | 13,84 | 12,82 | 53.114.780,713 |
| Azioni BP | EUR | 14,46 | 13,16 | 12,29 | 82.214.331,138 |
| Azioni E | EUR | 13,90 | 12,74 | 11,99 | 11.010.265,405 |
| Azioni HAC - SEK | SEK | - | 136,68 | 129,14 | - |
| Azioni HAX - GBP | GBP | 13,64 | 12,30 | 11,43 | 9.809.308,775 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 15,16 | 13,84 | 12,97 | 116.917,000 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 140,08 | 126,15 | 117,00 | 2.567.602,043 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 149,06 | 135,28 | 126,22 | 20.031.055,362 |
| Azioni HB - USD | USD | 17,92 | 16,20 | 14,91 | 1.695.206,133 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 15,83 | 14,37 | - | 15.493,978 |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 13,62 | 12,24 | 11,30 | 37.703,000 |
| Azioni HBC - SEK | SEK | 144,96 | 130,66 | 121,20 | 21.619.329,815 |
| Azioni HBC - USD | USD | 18,92 | 16,98 | 15,54 | 177.862,854 |
| Azioni HBF - NOK | NOK | 160,84 | 143,74 | - | 43.218,824 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 153,57 | 138,28 | - | 16.657,611 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 17,04 | 15,43 | 14,35 | 9.773.119,646 |
| Azioni HBI - GBP | GBP | 13,62 | 12,20 | 11,24 | 380.380,241 |
| Azioni HBI - JPY | JPY | 1.946,00 | - | - | 6.418.059,956 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | - | 167,61 | - | - |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 158,29 | 142,50 | 131,86 | 7.503.852,319 |
| Azioni HBI - SGD | SGD | 24,00 | 21,48 | - | 2.100.249,038 |
| Azioni HBI - USD | USD | 18,27 | 16,38 | 14,97 | 12.877.800,567 |
| Azioni HE - PLN | PLN | 63,16 | 57,40 | 53,51 | 525,515 |
| Azioni HM - SGD | SGD | 20,39 | 18,96 | 18,09 | 2.762,431 |
| Azioni HX - GBP | GBP | 13,95 | 12,38 | 11,27 | 8.726.468,982 |
| Azioni HY - SEK | SEK | 164,34 | - | - | 18.018.136,790 |
| Azioni X | EUR | 15,92 | 14,21 | 13,01 | 4.782.700,649 |
| Azioni Y | EUR | 16,61 | 14,82 | 13,58 | 53.730.043,927 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | EUR | 4.968.655.663,66 | 2.801.545.792,43 | 1.836.096.313,91 | 43.820.435,607 |
| Azioni AC | EUR | 93,24 | 81,92 | 74,39 | 12.897,310 |
| Azioni AI | EUR | 103,59 | 90,81 | 81,61 | 576.995,426 |
| Azioni AP | EUR | 91,19 | 80,69 | 73,81 | 470.996,969 |
| Azioni BC | EUR | 98,94 | 85,05 | 75,66 | 515.064,499 |
| Azioni BF | EUR | 97,39 | 83,58 | - | 1.405.878,367 |
| Azioni BI | EUR | 107,17 | 91,93 | 81,60 | 14.344.479,335 |
| Azioni BP | EUR | 96,21 | 83,28 | 74,60 | 5.820.957,761 |
| Azioni E | EUR | 91,42 | 79,73 | 71,96 | 3.782.888,822 |
| Azioni HAC - SEK | SEK | - | 862,39 | 781,53 | - |
| Azioni HB - CHF | CHF | 108,56 | 94,29 | 84,80 | 33.474,007 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 938,40 | 803,62 | 716,02 | 150.923,939 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 902,87 | 779,36 | 697,74 | 305.776,019 |
| Azioni HB - USD | USD | 117,18 | - | - | 92.438,876 |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 90,60 | 77,37 | 68,57 | 9.432,859 |
| Azioni HBC - SEK | SEK | 987,66 | 846,65 | 752,59 | 247.548,209 |
| Azioni HBC - USD | USD | 120,58 | - | - | 1.685,000 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 1.016,05 | 869,51 | - | 5.455,002 |
| Azioni HBI - GBP | GBP | 88,84 | 75,71 | - | 3.055.872,594 |
| Azioni HBI - JPY | JPY | 13.489,00 | 11.550,00 | - | 914.661,135 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.079,37 | 915,96 | 804,02 | 2.991,696 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.067,42 | 913,13 | 809,85 | 161.664,551 |
| Azioni HBI - SGD | SGD | 170,81 | - | - | 169.752,762 |
| Azioni HBI - USD | USD | 135,10 | 115,12 | 100,70 | 3.739.803,131 |
| Azioni HX - SEK | SEK | - | 1.054,02 | 922,48 | - |
| Azioni HY - SEK | SEK | 2.130,12 | - | - | 1.403.082,321 |
| Azioni X | EUR | 102,01 | 86,35 | 75,64 | 4.038.680,783 |
| Azioni Y | EUR | 215,23 | 182,18 | 159,59 | 2.557.034,234 |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | USD | 100.499.039,47 | 116.314.246,28 | 130.055.768,96 | 2.724.602,199 |
| Azioni AP | USD | 32,17 | 33,62 | 25,76 | 52.865,455 |
| Azioni BC | USD | 37,84 | 38,83 | 29,10 | 97.660,968 |
| Azioni BI | USD | 41,90 | 42,90 | 32,09 | 322.128,842 |
| Azioni BP | USD | 36,68 | 37,84 | 28,52 | 2.111.075,210 |
| Azioni E | USD | 32,09 | 33,35 | 25,33 | 99.170,198 |
| Azioni HE- PLN | PLN | 95,81 | 100,04 | 77,06 | 41.701,526 |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | USD | 237.934.880,71 | 214.838.594,64 | - | 1.628.964,488 |
| Azioni AF | USD | 146,25 | - | - | 7,282 |
| Azioni BC | USD | 146,08 | - | - | 501,436 |
| Azioni BF | USD | 146,23 | - | - | 42.905,005 |
| Azioni BI | USD | 147,29 | 159,19 | - | 463.853,187 |
| Azioni BP | USD | 145,18 | 158,25 | - | 122.303,190 |
| Azioni BQ | USD | 145,60 | 158,36 | - | 999.288,761 |
| Azioni E | USD | 143,41 | 157,51 | - | 105,627 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|----------------|----------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | EUR | 603.118.468,57 | 552.844.557,60 | 390.038.044,66 | 4.922.194,390 |
| Azioni AP | EUR | 110,18 | 110,06 | 109,14 | 4.855,082 |
| Azioni BC | EUR | 120,63 | 117,58 | 113,51 | 42.227,705 |
| Azioni BF | EUR | 118,79 | 115,54 | - | 228.679,902 |
| Azioni BI | EUR | 123,91 | 120,53 | 116,10 | 157.539,678 |
| Azioni BP | EUR | 117,80 | 115,34 | 111,85 | 578.962,259 |
| Azioni E | EUR | 109,45 | 107,98 | 105,49 | 112.282,039 |
| Azioni HAC - SEK | SEK | - | 1.177,56 | 1.156,94 | - |
| Azioni HB - NOK | NOK | 1.294,63 | 1.256,73 | - | 341,336 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.113,45 | 1.087,62 | 1.053,71 | 38.675,743 |
| Azioni HBC - SEK | SEK | 1.180,39 | 1.147,78 | 1.106,68 | 1.490.328,024 |
| Azioni HY - NOK | NOK | 1.266,87 | 1.213,07 | 1.153,64 | 122.604,389 |
| Azioni HY - SEK | SEK | 1.354,26 | 1.304,92 | 1.246,59 | 874.028,147 |
| Azioni Y | EUR | 128,54 | 124,14 | 118,71 | 1.271.670,086 |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | CNH | 345.339.403,49 | 105.480.166,89 | 96.059.676,00 | 2.656.292,647 |
| Azioni AP | CNH | 104,89 | 103,26 | 105,98 | 32.839,083 |
| Azioni BI | CNH | 135,67 | 128,23 | 126,25 | 783.554,547 |
| Azioni BP | CNH | 130,22 | 123,84 | 122,67 | 251.619,571 |
| Azioni E | CNH | 123,90 | 118,71 | 118,48 | 66.040,911 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 171,05 | - | - | 299,459 |
| Azioni HY - EUR | EUR | 16,17 | 15,74 | 15,93 | 628.535,512 |
| Azioni Z | CNH | 135,85 | - | - | 893.403,564 |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | USD | 275.154.232,74 | 344.614.085,03 | 224.077.867,78 | 1.348.997,947 |
| Azioni BC | USD | 177,63 | - | - | 3.912,754 |
| Azioni BI | USD | 178,20 | 220,38 | - | 1.470,705 |
| Azioni BP | USD | 176,71 | 220,20 | 154,20 | 71.903,926 |
| Azioni E | USD | 165,99 | 208,41 | 147,08 | 28.866,545 |
| Azioni Y | USD | 206,54 | 252,89 | 174,04 | 1.242.844,017 |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | EUR | 125.923.522,49 | 120.900.763,38 | - | 1.242.531,424 |
| Azioni BI | EUR | 101,30 | 101,01 | - | 9,882 |
| Azioni BP | EUR | 101,02 | 100,95 | - | 94,501 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 1.055,83 | 1.050,81 | - | 47,558 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.130,69 | 1.119,48 | - | 45,230 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.080,74 | 1.075,28 | - | 47,003 |
| Azioni HY - DKK | DKK | 756,12 | 753,30 | - | 13.734,115 |
| Azioni Y | EUR | 101,34 | 100,99 | - | 1.228.553,135 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | DKK | 8.257.198.516,52 | 8.156.540.148,18 | 6.142.636.694,83 | 38.684.409,537 |
| Azioni AI | DKK | 200,44 | 211,12 | 210,88 | 1.712.179,125 |
| Azioni AP | DKK | 166,50 | 176,10 | 176,63 | 2.466.468,448 |
| Azioni BC | DKK | 248,79 | 259,12 | 254,76 | 131.162,941 |
| Azioni BF | DKK | 235,79 | - | - | 79.293,788 |
| Azioni BI | DKK | 252,88 | 262,82 | 257,85 | 2.051.990,364 |
| Azioni BP | DKK | 234,99 | 245,23 | 241,58 | 3.248.313,181 |
| Azioni E | DKK | 205,73 | 216,30 | 214,70 | 89.533,309 |
| Azioni HAC - EUR | EUR | 32,19 | 33,98 | 33,98 | 7.390,000 |
| Azioni HAI - EUR | EUR | 24,46 | 25,77 | 25,72 | 14.013.405,143 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 39,83 | 41,54 | 40,84 | 543.787,668 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 34,60 | 35,98 | 35,26 | 11.566.978,936 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 139,09 | 144,30 | 141,04 | 1.437.776,935 |
| Azioni HBI - USD | USD | 51,21 | 52,82 | 51,10 | 62.937,000 |
| Azioni HMX - JPY | JPY | 4.169,00 | 4.382,00 | 4.352,00 | 1.273.192,699 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | USD | 1.191.643.570,87 | 1.947.056.158,81 | 2.585.161.493,40 | 8.983.098,022 |
| Azioni AC | USD | 128,78 | 138,81 | 144,76 | 15.989,591 |
| Azioni AI | USD | 114,24 | 122,88 | 127,86 | 606.495,680 |
| Azioni AP | USD | 111,85 | 120,88 | 126,40 | 219.982,430 |
| Azioni BC | USD | 155,23 | 158,47 | 153,06 | 38.784,378 |
| Azioni BF | USD | 154,11 | - | - | 2.449,481 |
| Azioni BI | USD | 160,81 | 163,84 | 157,92 | 1.028.995,831 |
| Azioni BP | USD | 153,57 | 157,19 | 152,20 | 805.041,541 |
| Azioni E | USD | 143,09 | 147,57 | 143,96 | 163.350,822 |
| Azioni HA - EUR | EUR | 88,83 | 96,61 | 103,21 | 2.187,518 |
| Azioni HAC - EUR | EUR | 99,74 | 108,20 | 115,28 | 242.280,779 |
| Azioni HAI - EUR | EUR | 77,79 | 84,22 | 89,54 | 585.972,835 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 120,02 | 123,97 | 122,01 | 34.147,179 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 864,02 | 885,96 | 875,98 | 63.437,127 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 978,61 | 1.008,95 | 995,75 | 410.055,076 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | 102,41 | 105,51 | 103,58 | 27.040,050 |
| Azioni HBC - NOK | NOK | 1.195,72 | 1.223,08 | 1.206,27 | 434.660,212 |
| Azioni HBD - EUR | EUR | 129,35 | 132,53 | - | 1.044.140,120 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 152,68 | 157,33 | 155,92 | 47,199 |
| Azioni HB - DKK | DKK | 1.041,73 | 1.070,80 | 1.050,09 | 517.698,802 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 113,11 | 116,29 | 113,93 | 913.654,403 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 857,59 | 875,37 | 861,48 | 790.117,751 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.300,47 | 1.334,48 | 1.310,96 | 939.285,238 |
| Azioni HMX - EUR | EUR | - | 110,80 | 114,55 | - |
| Azioni X | USD | 167,49 | 169,28 | 161,85 | 97.283,979 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | USD | 62.261.106,95 | 111.078.304,13 | 155.980.550,99 | 586.187,602 |
| Azioni BC | USD | - | 120,88 | - | - |
| Azioni BI | USD | 118,78 | 125,86 | 122,67 | 397.504,677 |
| Azioni BP | USD | 113,26 | 120,63 | 118,13 | 16.819,777 |
| Azioni E | USD | 105,69 | 113,41 | 111,93 | 9.240,311 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 966,57 | 1.038,13 | 1.037,15 | 202.558 |
| Azioni HB - DKK | DKK | - | 687,89 | 682,92 | - |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 630,96 | 671,19 | 668,23 | 3.130,086 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 677,30 | 723,88 | 719,44 | 159.290,193 |
| Azioni X | USD | - | 135,50 | 130,80 | - |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | USD | 223.139.296,80 | 216.329.408,53 | 151.102.429,90 | 1.536.299,310 |
| Azioni AP | USD | 100,17 | 104,80 | 102,34 | 20.273,897 |
| Azioni BC | USD | 169,80 | 168,50 | - | 62,431 |
| Azioni BF | USD | 170,02 | 168,54 | - | 500,000 |
| Azioni BI | USD | 178,35 | 176,68 | 160,81 | 186.053,664 |
| Azioni BP | USD | 169,02 | 168,29 | 153,95 | 159.820,864 |
| Azioni E | USD | 156,73 | 157,23 | 144,92 | 50.570,716 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 130,47 | 131,31 | 122,42 | 10.737,000 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 118,43 | 118,92 | 110,49 | 136.132,444 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.029,84 | 1.031,67 | 958,91 | 198.068,069 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | 135,55 | 135,69 | 125,68 | 2.896,673 |
| Azioni HBF - EUR | EUR | 141,80 | 141,68 | - | 30.402,132 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 157,28 | - | - | 38,499 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 124,95 | 124,82 | 115,39 | 119.956,716 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 952,35 | 944,75 | 872,81 | 14.045,772 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | - | 1.083,41 | 1.001,89 | - |
| Azioni HX - EUR | EUR | 126,20 | 124,90 | 114,36 | 606.740,433 |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | USD | 91.067.160,55 | 72.567.478,94 | 34.445.295,42 | 798.229,333 |
| Azioni BC | USD | - | 118,78 | 112,09 | - |
| Azioni BF | USD | 106,43 | - | - | 10,648 |
| Azioni BI | USD | 109,21 | 119,64 | 112,66 | 10,637 |
| Azioni BP | USD | 105,98 | 116,99 | 110,96 | 16.760,560 |
| Azioni E | USD | 102,68 | 114,21 | 109,14 | 2.671,533 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | - | 101,43 | - | - |
| Azioni HX - NOK | NOK | 1.007,53 | 1.098,16 | - | 778.775,955 |
| | | 26/08/2021* | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 26/08/2021* |
| Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (Nota 1b) | USD | 25.393.190,83 | 21.354.870,52 | 175.019.327,19 | 185.518,039 |
| Azioni BC | USD | 135,05 | 123,91 | 110,44 | 12.951,464 |
| Azioni BF | USD | 133,53 | 122,36 | - | 13,022 |
| Azioni BI | USD | 140,64 | 128,86 | 114,62 | 107.058,041 |
| Azioni BP | USD | 132,53 | 122,02 | 109,36 | 52.936,951 |
| Azioni E | USD | 125,02 | 115,68 | 104,46 | 12.558,561 |

(*) Per i comparti fusi o liquidati, le cifre indicate corrispondono all'ultimo calcolo del NAV alla data della fusione o della liquidazione. Si rimanda alla Nota 1b) per ulteriori dettagli.

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | USD | 1.571.770.326,25 | 1.098.501.306,61 | 232.536.856,47 | 13.788.777,362 |
| Azioni AI | USD | 108,70 | 112,08 | - | 13,607 |
| Azioni AP | USD | 103,89 | 112,02 | 110,53 | 14,746 |
| Azioni BC | USD | 115,29 | 118,49 | 110,80 | 15,000 |
| Azioni BF | USD | 115,05 | 117,93 | - | 9,496 |
| Azioni BI | USD | 116,01 | 119,01 | 111,05 | 5.933.241,329 |
| Azioni BP | USD | 114,26 | 117,82 | 110,50 | 11.529,371 |
| Azioni E | USD | 111,76 | 116,11 | 109,71 | 6.475,195 |
| Azioni HAF - SEK | SEK | 908,55 | 941,69 | - | 1.881,002 |
| Azioni HAI - GBP | GBP | 86,72 | 89,59 | - | 51,026 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 95,21 | 99,04 | 94,36 | 1.225.377,926 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 947,06 | 978,11 | 934,04 | 9.052,051 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 979,61 | 1.017,21 | 970,73 | 73.682,309 |
| Azioni HBF - EUR | EUR | 95,78 | 99,19 | - | 134.187,040 |
| Azioni HBF - NOK | NOK | 1.051,95 | 1.081,18 | - | 36.899,962 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 988,93 | 1.022,03 | - | 116.201,373 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 104,35 | 108,24 | - | 56,269 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 101,19 | 104,74 | - | 492.604,423 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 961,42 | 987,67 | 938,43 | 6.875,429 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 994,54 | 1.027,42 | 975,47 | 4.887,442 |
| Azioni HX - NOK | NOK | 995,45 | - | - | 1.521.939,462 |
| Azioni HY - DKK | DKK | 748,13 | 769,40 | 725,49 | 1.304.105,232 |
| Azioni HY - EUR | EUR | 100,20 | 103,06 | 97,08 | 2.909.677,672 |
| Azioni X | USD | - | 117,93 | - | - |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | USD | 5.839.913.927,85 | 6.042.784.402,27 | 2.771.316.614,95 | 31.954.707,769 |
| Azioni AC | USD | 173,04 | 193,31 | 141,45 | 92.004,336 |
| Azioni AF | USD | 170,82 | 189,32 | - | 1.890,746 |
| Azioni AI | USD | 179,21 | 199,78 | 147,71 | 1.228.133,168 |
| Azioni AP | USD | 168,31 | 189,24 | 141,11 | 175.104,162 |
| Azioni BC | USD | 185,21 | 205,41 | 149,29 | 504.965,011 |
| Azioni BF | USD | 177,87 | 196,96 | - | 245.928,150 |
| Azioni BI | USD | 191,52 | 211,96 | 153,73 | 11.162.818,027 |
| Azioni BP | USD | 175,85 | 196,30 | 143,60 | 15.219.429,178 |
| Azioni E | USD | 161,67 | 181,84 | 134,02 | 322.743,983 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 157,95 | 178,47 | - | 101,000 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 166,29 | 186,69 | - | 4.977,000 |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 135,74 | 151,32 | 112,14 | 2.761,617 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 171,96 | 192,66 | - | 87.856,748 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 143,29 | 160,23 | 118,12 | 485.915,413 |
| Azioni JI | USD | 191,31 | 211,97 | - | 54.028,560 |
| Azioni X | USD | 192,91 | - | - | 1.708.537,085 |
| Azioni Y | USD | 203,20 | 222,93 | 160,28 | 657.513,585 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | USD | 63.866.559,47 | 60.168.951,30 | 57.299.160,36 | 556.788,328 |
| Azioni BF | USD | 114,52 | - | - | 9,885 |
| Azioni BI | USD | 117,88 | 129,24 | 126,07 | 250.937,307 |
| Azioni BP | USD | 114,20 | 125,84 | 123,39 | 22.495,747 |
| Azioni E | USD | 109,09 | 121,11 | 119,65 | 2.404,036 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 88,79 | 98,89 | 98,62 | 1.524,789 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 811,16 | 901,72 | 900,21 | 13.686,814 |
| Azioni HBF - EUR | EUR | 95,55 | 105,88 | - | 669,009 |
| Azioni Y | USD | 113,19 | 123,20 | - | 265.060,741 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) | EUR | 139.428.636,59 | 142.857.697,16 | 72.510.543,51 | 5.151.424,019 |
| Azioni AI | EUR | 23,78 | 26,14 | 23,13 | 1.300,000 |
| Azioni BC | EUR | 26,54 | 28,98 | 25,30 | 89.495,371 |
| Azioni BF | EUR | 25,37 | - | - | 323.690,306 |
| Azioni BI | EUR | 27,95 | 30,46 | 26,53 | 815.970,658 |
| Azioni BP | EUR | 25,20 | 27,67 | 24,29 | 1.315.135,057 |
| Azioni E | EUR | 22,86 | 25,28 | 22,36 | 188.610,718 |
| Azioni HE- PLN | PLN | 109,21 | 120,10 | 106,03 | 130,628 |
| Azioni X | EUR | 28,36 | 30,60 | - | 2.417.091,281 |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | EUR | 545.867.740,19 | 592.754.401,21 | 571.871.369,85 | 10.440.853,000 |
| Azioni BC | EUR | 50,30 | - | - | 4.703,097 |
| Azioni BF | EUR | 50,44 | 51,12 | - | 1.555,993 |
| Azioni BI | EUR | 53,33 | 54,02 | 52,79 | 302.175,190 |
| Azioni BP | EUR | 50,21 | 51,07 | 50,11 | 715.682,246 |
| Azioni E | EUR | 43,91 | 44,99 | 44,48 | 93.607,260 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 509,29 | 513,94 | 500,86 | 34.368,106 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 526,02 | 533,68 | 522,83 | 1.335.420,005 |
| Azioni HBC - NOK | NOK | 500,10 | 503,57 | 489,81 | 1.023.162,224 |
| Azioni HBC - SEK | SEK | - | 543,71 | 531,61 | - |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 509,41 | 514,73 | 502,25 | 2.545.765,242 |
| Azioni HE- PLN | PLN | 219,76 | 223,28 | 218,62 | 159,085 |
| Azioni HY - DKK | DKK | 410,93 | 414,60 | - | 909.310,650 |
| Azioni Y | EUR | 54,99 | 55,50 | 54,04 | 3.474.943,902 |
| | | 29/10/2021* | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 29/10/2021* |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (Nota 1b) | EUR | 57.387.147,24 | 93.564.042,08 | 88.973.703,12 | 364.240,674 |
| Azioni BC | EUR | - | 150,17 | 146,27 | - |
| Azioni BI | EUR | 149,43 | 150,81 | 146,58 | 52,004 |
| Azioni X | EUR | 157,55 | 158,40 | 153,22 | 364.188,670 |
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | EUR | 1.258.909.989,13 | 563.876.499,76 | 254.649.057,26 | 11.654.030,492 |
| Azioni AP | EUR | 102,24 | 105,78 | 105,80 | 9,890 |
| Azioni BF | EUR | 105,74 | 107,57 | - | 196.793,998 |
| Azioni BI | EUR | 106,53 | 108,31 | 106,16 | 618.788,337 |
| Azioni BP | EUR | 105,21 | 107,41 | 105,70 | 19.035,768 |
| Azioni E | EUR | 103,14 | 106,03 | 105,09 | 1.661,725 |
| Azioni HAF - SEK | SEK | 1.063,11 | 1.079,39 | - | 4.880,891 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 1.058,01 | 1.071,32 | 1.047,99 | 108,069 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.082,69 | 1.102,56 | 1.083,28 | 468.275,792 |
| Azioni HBC - SEK | SEK | - | 1.105,26 | 1.085,68 | - |
| Azioni HBF - NOK | NOK | 1.159,94 | 1.170,46 | - | 20.891,367 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 1.090,17 | 1.106,17 | - | 197.081,060 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.071,39 | 1.080,43 | 1.051,93 | 1.741,936 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.096,43 | 1.111,68 | 1.087,77 | 18.857,774 |
| Azioni HX - NOK | NOK | 1.096,75 | - | - | 2.764.989,902 |
| Azioni X | EUR | 107,71 | 109,11 | 106,54 | 4.211.427,909 |
| Azioni Y | EUR | 107,72 | 109,12 | 106,55 | 3.129.486,074 |

(*) Per i comparti fusi o liquidati, le cifre indicate corrispondono all'ultimo calcolo del NAV alla data della fusione o della liquidazione. Si rimanda alla Nota 1b) per ulteriori dettagli.

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione | |
|--|---|------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | EUR | 5.706.671.932,11 | 7.512.639.694,36 | 5.662.985.153,44 | 406.286.472,985 |
| Azioni AC | EUR | 12,74 | 13,15 | 12,83 | 5.442.599,632 |
| Azioni AI | EUR | 13,67 | 14,08 | 13,76 | 32.707.955,043 |
| Azioni AP | EUR | 12,62 | 13,05 | 12,80 | 5.276.608,734 |
| Azioni BC | EUR | 13,58 | 13,89 | 13,43 | 10.890.458,159 |
| Azioni BF | EUR | 14,99 | 15,30 | - | 163.979,558 |
| Azioni BI | EUR | 14,99 | 15,29 | 14,76 | 153.187.932,423 |
| Azioni BP | EUR | 13,39 | 13,72 | 13,30 | 123.042.835,341 |
| Azioni E | EUR | 11,55 | 11,92 | 11,64 | 33.337.266,992 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 134,48 | 136,62 | 131,11 | 1.056,015 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 139,73 | 142,80 | 138,02 | 42.154,534 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 15,38 | 15,76 | 15,30 | 459.866,731 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 156,54 | 159,24 | - | 315,876 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 17,37 | 17,76 | 17,20 | 1.613.296,619 |
| Azioni HBI - GBP | GBP | 13,63 | 13,82 | 13,25 | 68.643,940 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 150,66 | 152,43 | 145,71 | 1.387.803,945 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 154,90 | 157,74 | 151,81 | 10.173.072,715 |
| Azioni HBI - USD | USD | 22,66 | 22,94 | 21,85 | 281.378,283 |
| Azioni HE - PLN | PLN | 57,55 | 58,91 | 56,91 | 12.300,000 |
| Azioni X | EUR | 15,16 | 15,41 | 14,82 | 581.074,000 |
| Azioni Y | EUR | 15,21 | 15,47 | 14,87 | 27.615.874,445 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | EUR | 691.897.912,82 | 153.607.704,56 | 128.703.991,89 | 6.323.290,840 |
| Azioni AC | EUR | 106,02 | 106,97 | 104,66 | 223.492,000 |
| Azioni AI | EUR | 109,47 | - | - | 9,014 |
| Azioni BC | EUR | 108,83 | 108,07 | 104,70 | 105.534,926 |
| Azioni BF | EUR | 108,68 | 107,67 | - | 8,974 |
| Azioni BI | EUR | 109,47 | 108,47 | 104,86 | 1.755.943,630 |
| Azioni BP | EUR | 108,01 | 107,52 | 104,43 | 1.272.223,789 |
| Azioni E | EUR | 105,68 | 105,99 | 103,71 | 296.514,500 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 116,06 | - | - | 50,501 |
| Azioni HB - USD | USD | 124,61 | - | - | 51,583 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 116,95 | - | - | 390,146 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 117,63 | - | - | 60.839,012 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.087,96 | - | - | 18.286,885 |
| Azioni X | EUR | 110,73 | - | - | 1.831.165,848 |
| Azioni Y | EUR | 110,72 | 109,30 | 105,27 | 758.780,032 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | EUR | 960.678.252,14 | 1.161.707.472,33 | 1.314.653.751,68 | 7.508.263,802 |
| Azioni AC | EUR | 103,56 | 105,60 | 109,53 | 4.352,494 |
| Azioni AI | EUR | 100,68 | 102,44 | 106,02 | 1.282.870,736 |
| Azioni AP | EUR | 98,01 | 100,34 | 104,50 | 719.292,184 |
| Azioni BC | EUR | 142,48 | 141,28 | 141,42 | 33.856,229 |
| Azioni BF | EUR | 137,21 | 135,72 | - | 241.911,178 |
| Azioni BI | EUR | 144,53 | 143,02 | 142,86 | 2.821.699,307 |
| Azioni BP | EUR | 135,96 | 135,36 | 136,04 | 1.456.172,715 |
| Azioni E | EUR | 126,23 | 126,62 | 128,21 | 213.593,585 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 1.150,96 | 1.137,48 | 1.140,72 | 1.000,000 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.223,96 | 1.215,47 | 1.221,30 | 326.301,241 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.244,01 | 1.221,87 | 1.217,77 | 407.214,133 |
| Azioni X | EUR | - | 146,61 | 145,61 | - |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | EUR | 1.302.124.218,82 | 1.118.875.899,90 | 1.084.674.967,02 | 6.801.196,305 |
| Azioni AD | EUR | 155,56 | 156,13 | - | 1.029.385,303 |
| Azioni AI | EUR | 160,61 | 161,75 | 166,98 | 34.319,278 |
| Azioni AP | EUR | 144,90 | 146,85 | 152,55 | 275.235,194 |
| Azioni BC | EUR | 190,43 | 184,59 | 180,96 | 10.678,749 |
| Azioni BD | EUR | 190,26 | 183,71 | - | 5,515 |
| Azioni BI | EUR | 198,30 | 191,82 | 187,65 | 2.808.624,018 |
| Azioni BP | EUR | 187,39 | 182,37 | 179,51 | 1.134.264,877 |
| Azioni E | EUR | 174,73 | 171,33 | 169,91 | 577.253,812 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 205,04 | 198,78 | 195,07 | 86.197,000 |
| Azioni HBI - SGD | SGD | 384,89 | 369,07 | 358,52 | 12.169,926 |
| Azioni HBI - USD | USD | 305,55 | 293,20 | 283,00 | 497.941,735 |
| Azioni X | EUR | 207,95 | 200,00 | 194,54 | 335.120,898 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | EUR | 4.367.611.249,52 | 5.136.098.333,15 | 5.068.913.301,11 | 177.676.952,983 |
| Azioni AC | EUR | 10,71 | 10,90 | 11,26 | 6.937.583,415 |
| Azioni AI | EUR | 11,49 | 11,67 | 12,03 | 42.171.007,550 |
| Azioni AP | EUR | 16,23 | 16,59 | 17,20 | 11.079.434,965 |
| Azioni BC | EUR | 15,34 | 14,98 | 14,73 | 5.437.982,366 |
| Azioni BI | EUR | 40,22 | 39,19 | 38,47 | 55.931.957,977 |
| Azioni BP | EUR | 36,35 | 35,64 | 35,20 | 10.413.987,022 |
| Azioni E | EUR | 32,26 | 31,87 | 31,71 | 1.248.084,062 |
| Azioni HA - GBP | GBP | 9,38 | 9,53 | 9,85 | 54.455,361 |
| Azioni HA - USD | USD | 15,87 | 16,12 | 16,43 | 1.076.706,204 |
| Azioni HAC - GBP | GBP | 8,27 | 8,36 | 8,61 | 128.161,136 |
| Azioni HAC - USD | USD | 15,64 | 15,83 | 16,06 | 499.740,451 |
| Azioni HAI - GBP | GBP | 9,59 | 9,67 | 9,93 | 7.851.442,872 |
| Azioni HAI - USD | USD | 16,26 | 16,43 | 16,63 | 1.653.248,333 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 38,27 | 37,60 | 37,23 | 134.654,742 |
| Azioni HB - GBP | GBP | 31,56 | 30,75 | 30,30 | 144.282,311 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 355,94 | 348,06 | 344,17 | 4.334.920,080 |
| Azioni HB - USD | USD | 22,42 | 21,79 | 21,21 | 3.746.748,038 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 16,15 | 15,81 | 15,59 | 207.032,778 |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 12,73 | 12,35 | 12,12 | 443.834,641 |
| Azioni HBC - SEK | SEK | 161,98 | 157,74 | 155,37 | 19.553,674 |
| Azioni HBC - USD | USD | 61,00 | 59,09 | 57,30 | 606.292,664 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 20,85 | 20,37 | 20,05 | 1.956.297,573 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 134,19 | 129,71 | 127,46 | 1.436.944,431 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 135,53 | 131,77 | 129,45 | 7.533.086,843 |
| Azioni HBI - USD | USD | 24,19 | 23,39 | 22,63 | 11.149.176,187 |
| Azioni MP | EUR | 30,77 | 31,47 | 32,34 | 9.337,068 |
| Azioni X | EUR | 44,07 | 42,66 | 41,60 | 1.470.976,049 |
| Azioni Y | EUR | 44,12 | 42,67 | - | 24,190 |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | EUR | 278.864.337,71 | 428.134.590,08 | 411.567.230,07 | 2.888.805,486 |
| Azioni BI | EUR | 97,39 | 94,87 | 91,28 | 837.014,318 |
| Azioni BP | EUR | 95,42 | 93,51 | 90,52 | 1.997,239 |
| Azioni E | EUR | 93,72 | 92,59 | 90,31 | 11,246 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 781,60 | 764,12 | 740,37 | 285.439,306 |
| Azioni HE - PLN | PLN | 382,75 | 374,79 | 363,26 | 97,127 |
| Azioni HX - NOK | NOK | 1.042,43 | 1.001,91 | - | 224.669,153 |
| Azioni HX - SEK | SEK | - | 991,35 | 948,71 | - |
| Azioni HY - DKK | DKK | 755,08 | 730,76 | - | 308.794,609 |
| Azioni X | EUR | 95,57 | 92,53 | 88,46 | 693.912,421 |
| Azioni Y | EUR | 101,06 | 97,83 | 93,54 | 536.870,067 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|----------------|----------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | EUR | 629.870.570,99 | 213.279.954,55 | 87.696.899,34 | 5.204.023,915 |
| Azioni AI | EUR | 118,60 | 116,26 | - | 8,918 |
| Azioni AP | EUR | 106,87 | 109,43 | 112,50 | 37.278,253 |
| Azioni BC | EUR | 118,06 | 115,56 | 112,94 | 61.192,130 |
| Azioni BF | EUR | 117,71 | 115,01 | - | 76.687,790 |
| Azioni BI | EUR | 119,01 | 116,22 | 113,27 | 726.072,719 |
| Azioni BP | EUR | 116,80 | 114,75 | 112,52 | 18.721,183 |
| Azioni E | EUR | 114,27 | 113,11 | 111,75 | 584,227 |
| Azioni HAF - SEK | SEK | 1.143,07 | 1.116,90 | - | 1.505,791 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 1.166,83 | 1.138,11 | 1.116,65 | 3.268,863 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.198,84 | 1.175,06 | 1.153,70 | 174.085,843 |
| Azioni HBC - NOK | NOK | - | 1.145,96 | 1.121,09 | - |
| Azioni HBC - SEK | SEK | - | 1.183,78 | 1.158,19 | - |
| Azioni HBF - NOK | NOK | 1.289,74 | 1.250,97 | - | 20.986,365 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 1.213,20 | 1.182,38 | - | 58.281,054 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 131,33 | 128,52 | 125,61 | 115.261,800 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.187,50 | 1.151,09 | 1.122,77 | 143,808 |
| Azioni HX - NOK | NOK | 1.243,21 | - | - | 615.718,336 |
| Azioni HX - SEK | SEK | 1.241,29 | 1.201,83 | - | 1.152.054,839 |
| Azioni X | EUR | 121,19 | 117,61 | 113,91 | 1.179.811,871 |
| Azioni Y | EUR | 121,21 | 117,63 | 113,93 | 962.360,125 |
| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | EUR | 17.131.221,27 | 15.060.071,65 | - | 160.874,525 |
| Azioni BC | EUR | 106,11 | 100,33 | - | 10,000 |
| Azioni BF | EUR | 105,92 | - | - | 9,928 |
| Azioni BI | EUR | 106,21 | 100,35 | - | 10,000 |
| Azioni BP | EUR | 105,71 | 100,30 | - | 4.930,532 |
| Azioni E | EUR | 104,86 | 100,23 | - | 5.914,065 |
| Azioni Y | EUR | 106,58 | 100,37 | - | 150.000,000 |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | EUR | 535.957.763,78 | 509.740.148,22 | 604.042.483,72 | 568.614,071 |
| Azioni AP | EUR | 815,54 | 665,94 | 685,67 | 926,441 |
| Azioni BC | EUR | 955,69 | 765,00 | 762,68 | 3.169,433 |
| Azioni BF | EUR | 948,40 | 757,92 | - | 1,385 |
| Azioni BI | EUR | 1.015,21 | 810,94 | 806,82 | 7.482,702 |
| Azioni BP | EUR | 942,24 | 756,87 | 757,22 | 553.715,579 |
| Azioni E | EUR | 856,14 | 692,89 | 698,44 | 3.318,531 |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | EUR | 772.147.610,80 | 600.142.860,60 | 86.563.796,37 | 5.156.794,409 |
| Azioni AC | EUR | 149,28 | 122,27 | - | 5.130,950 |
| Azioni AF | EUR | 149,94 | - | - | 6,628 |
| Azioni AP | EUR | 147,98 | 122,00 | - | 68.280,922 |
| Azioni BC | EUR | 151,87 | 124,21 | 114,22 | 38.189,285 |
| Azioni BF | EUR | 149,94 | 122,43 | - | 155.415,030 |
| Azioni BI | EUR | 153,49 | 125,27 | 114,92 | 1.213.664,824 |
| Azioni BP | EUR | 148,24 | 122,03 | 112,92 | 2.808.144,718 |
| Azioni E | EUR | 143,71 | 119,20 | 111,15 | 37.121,122 |
| Azioni HB - USD | USD | 178,58 | 145,74 | - | 1.439,036 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 164,59 | 134,66 | - | 1.170,628 |
| Azioni HBI - USD | USD | 185,08 | 149,75 | - | 1.086,057 |
| Azioni X | EUR | 149,54 | 120,96 | - | 827.145,209 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione | |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|--|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 | |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | EUR | 81.070.420,00 | 69.878.630,28 | - | 596.139,918 | |
| Azioni AF | EUR | 133,69 | - | - | 7,509 | |
| Azioni AZ | EUR | 135,93 | - | - | 7,412 | |
| Azioni BF | EUR | 133,63 | 127,84 | - | 76.297,736 | |
| Azioni BI | EUR | 134,24 | 128,34 | - | 20.212,784 | |
| Azioni BP | EUR | 132,57 | 127,58 | - | 16.263,481 | |
| Azioni E | EUR | 130,77 | 126,86 | - | 8.097,981 | |
| Azioni HB - CHF | CHF | 144,73 | - | - | 1.817,537 | |
| Azioni HB - NOK | NOK | 1.560,50 | 1.491,35 | - | 51,541 | |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.458,32 | 1.400,78 | - | 277,801 | |
| Azioni HB - USD | USD | 161,93 | - | - | 11.576,467 | |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 113,69 | - | - | 39,879 | |
| Azioni HBI - USD | USD | 149,25 | 141,52 | - | 97,308 | |
| Azioni HE - USD | USD | 159,81 | - | - | 1.384,770 | |
| Azioni Y | EUR | 136,46 | 129,35 | - | 460.000,000 | |
| Azioni Z | EUR | 135,93 | - | - | 7,712 | |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | EUR | 3.413.113.619,63 | 3.722.242.509,72 | 3.579.347.196,24 | 29.908.746,347 | |
| Azioni AC | EUR | 104,44 | 106,92 | 108,62 | 66.556,160 | |
| Azioni AI | EUR | 103,59 | 105,83 | 107,28 | 1.925.962,819 | |
| Azioni AP | EUR | 99,55 | 102,22 | 104,16 | 180.211,488 | |
| Azioni BC | EUR | 111,81 | 111,89 | 111,09 | 1.115.712,156 | |
| Azioni BF | EUR | 110,53 | 110,36 | - | 571.613,463 | |
| Azioni BI | EUR | 114,67 | 114,52 | 113,47 | 14.886.091,146 | |
| Azioni BP | EUR | 109,74 | 110,15 | 109,69 | 2.465.150,318 | |
| Azioni E | EUR | 102,87 | 104,03 | 104,38 | 241.216,677 | |
| Azioni HA - USD | USD | 128,14 | 130,76 | 131,39 | 3.713,574 | |
| Azioni HB - CHF | CHF | 116,28 | 117,02 | 116,91 | 108.535,769 | |
| Azioni HB - NOK | NOK | 1.082,37 | 1.077,39 | 1.065,94 | 19.233,364 | |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.010,11 | 1.010,90 | 1.005,02 | 216.284,644 | |
| Azioni HB - USD | USD | 140,45 | 139,91 | 137,58 | 91.485,459 | |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 82,30 | 81,82 | 80,77 | 61.677,595 | |
| Azioni HB - CHF | CHF | 115,76 | 115,90 | 115,21 | 866.490,027 | |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.137,88 | 1.126,60 | 1.109,05 | 1.361,656 | |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.078,08 | 1.073,58 | 1.061,86 | 837.962,185 | |
| Azioni HBI - USD | USD | 148,98 | 147,66 | 144,47 | 815.053,126 | |
| Azioni HY - SEK | SEK | 1.260,87 | 1.249,36 | 1.229,87 | 882.151,497 | |
| Azioni Y | EUR | 119,48 | 118,76 | 117,11 | 4.552.283,224 | |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) | EUR | 72.950.962,52 | - | - | 718.004,076 | |
| Azioni BC | EUR | 101,10 | - | - | 10,000 | |
| Azioni BI | EUR | 101,31 | - | - | 314.778,571 | |
| Azioni BP | EUR | 100,74 | - | - | 10,000 | |
| Azioni E | EUR | 100,03 | - | - | 10,000 | |
| Azioni Y | EUR | 101,83 | - | - | 403.195,505 | |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | GBP | 3.178.396.516,74 | 2.747.972.377,19 | 2.710.513.291,50 | 23.800.698,132 | |
| Azioni AI | GBP | 124,14 | 112,47 | 113,93 | 1.714.593,189 | |
| Azioni BC | GBP | 132,90 | 118,44 | 117,67 | 7.218,992 | |
| Azioni BD | GBP | 136,55 | 121,07 | 119,64 | 6.922.952,868 | |
| Azioni BI | GBP | 133,76 | 119,09 | 118,18 | 13.833.342,676 | |
| Azioni BP | GBP | 127,74 | 114,77 | 114,93 | 1.322.590,407 | |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | EUR | 56.127.959,13 | 110.488.082,06 | 85.830.217,78 | 3.162.395,988 |
| Azioni AP | EUR | 14,26 | 14,38 | 14,55 | 510.904,745 |
| Azioni BC | EUR | 18,60 | 18,43 | - | 405.665,027 |
| Azioni BI | EUR | 19,45 | 19,23 | 19,04 | 357.162,945 |
| Azioni BP | EUR | 18,55 | 18,42 | 18,31 | 1.593.899,099 |
| Azioni E | EUR | 16,22 | 16,23 | 16,26 | 294.764,172 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | EUR | 11.359.169.011,80 | 5.519.679.482,81 | 2.434.684.784,06 | 325.054.156,408 |
| Azioni AC | EUR | 33,48 | 25,09 | 21,09 | 991.086,587 |
| Azioni AI | EUR | 36,23 | 27,09 | 22,72 | 3.472.533,431 |
| Azioni AP | EUR | 32,31 | 24,37 | 20,62 | 16.383.681,737 |
| Azioni BC | EUR | 34,24 | 25,47 | 21,12 | 10.551.482,402 |
| Azioni BF | EUR | 33,65 | 25,00 | - | 739.485,689 |
| Azioni BI | EUR | 37,11 | 27,55 | 22,80 | 135.955.447,132 |
| Azioni BP | EUR | 33,31 | 24,94 | 20,82 | 136.651.499,132 |
| Azioni E | EUR | 30,17 | 22,76 | 19,14 | 12.409.143,091 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 34,74 | 26,08 | 21,81 | 644.525,291 |
| Azioni HB - USD | USD | 46,05 | 34,22 | 28,23 | 2.823.693,776 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 37,24 | 27,78 | 23,08 | 167.731,131 |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 31,01 | 22,96 | 19,10 | 112.251,556 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 43,92 | 32,69 | 27,11 | 1.377.486,972 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 375,20 | - | - | 159,408 |
| Azioni HBI - USD | USD | 47,73 | 35,16 | 28,76 | 865.519,136 |
| Azioni JI | EUR | 37,05 | 27,55 | - | 786.778,927 |
| Azioni X | EUR | 37,39 | - | - | 1.121.651,010 |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) | USD | 213.441.491,61 | - | - | 2.043.218,941 |
| Azioni BC | USD | 104,57 | - | - | 766,000 |
| Azioni BF | USD | 104,64 | - | - | 111.603,936 |
| Azioni BI | USD | 104,68 | - | - | 1.520.915,381 |
| Azioni BP | USD | 104,20 | - | - | 348.085,774 |
| Azioni E | USD | 103,86 | - | - | 2.648,229 |
| Azioni HY - EUR | EUR | 88,33 | - | - | 59.199,621 |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | USD | 249.681.978,79 | 188.821.934,58 | 8.365.709,33 | 1.428.996,544 |
| Azioni AP | USD | 172,91 | 163,37 | 117,93 | 59,211 |
| Azioni BC | USD | 177,29 | 165,79 | 118,51 | 780,000 |
| Azioni BF | USD | 175,90 | 164,22 | - | 373.870,820 |
| Azioni BI | USD | 178,24 | 166,33 | 118,66 | 55.221,655 |
| Azioni BP | USD | 174,15 | 163,80 | 117,78 | 982.456,716 |
| Azioni E | USD | 170,69 | 161,77 | 117,18 | 16.608,142 |
| Azioni Y | USD | - | 169,44 | 119,71 | - |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | EUR | 27.549.683,85 | 27.354.313,88 | - | 278.061,995 |
| Azioni BC | EUR | 96,95 | 97,63 | - | 10,000 |
| Azioni BI | EUR | 97,48 | 97,83 | - | 10,000 |
| Azioni BP | EUR | 96,03 | 97,25 | - | 51,995 |
| Azioni E | EUR | 94,76 | 96,86 | - | 10,000 |
| Azioni X | EUR | 99,08 | 98,38 | - | 277.980,000 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|----------------|----------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund | USD | 238.932.286,38 | 147.426.327,81 | 13.316.394,59 | 1.501.790,224 |
| Azioni AP | USD | 147,79 | 118,80 | 110,68 | 14,634 |
| Azioni BC | USD | 155,55 | 122,70 | 111,26 | 237,653 |
| Azioni BF | USD | 154,27 | 121,54 | - | 19.430,275 |
| Azioni BI | USD | 156,46 | 123,17 | 111,45 | 304.745,142 |
| Azioni BP | USD | 152,63 | 121,19 | 110,61 | 82.667,337 |
| Azioni E | USD | 149,79 | 119,84 | 110,20 | 9.852,731 |
| Azioni X | USD | 160,50 | 125,25 | - | 1.084.842,452 |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | EUR | 62.002.395,41 | - | - | 626.175,232 |
| Azioni AQ | EUR | 98,73 | - | - | 10,139 |
| Azioni BC | EUR | 98,69 | - | - | 5.612,386 |
| Azioni BI | EUR | 98,80 | - | - | 70.397,712 |
| Azioni BP | EUR | 98,54 | - | - | 313,487 |
| Azioni BQ | EUR | 98,62 | - | - | 2.063,478 |
| Azioni E | EUR | 98,07 | - | - | 10,000 |
| Azioni HAQ - SEK | SEK | 1.005,39 | - | - | 49,812 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 1.009,58 | - | - | 114,933 |
| Azioni HBQ - NOK | NOK | 1.006,99 | - | - | 572,400 |
| Azioni HBQ - SEK | SEK | 1.005,39 | - | - | 8.981,954 |
| Azioni X | EUR | 99,06 | - | - | 538.048,931 |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | USD | 692.859.075,61 | 707.317.059,13 | 654.050.587,90 | 38.367.916,474 |
| Azioni AP | USD | 18,50 | 18,85 | - | 87,464 |
| Azioni BC | USD | 19,49 | 19,27 | 18,07 | 19.042,172 |
| Azioni BI | USD | 19,76 | 19,50 | 18,24 | 235.421,125 |
| Azioni BP | USD | 19,00 | 18,85 | 17,71 | 225.041,862 |
| Azioni E | USD | 17,35 | 17,33 | 16,41 | 101.675,079 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | - | 16,71 | 15,93 | - |
| Azioni HBC - NOK | NOK | 153,64 | 152,22 | 145,21 | 3.228.970,967 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 12,85 | 12,80 | 12,19 | 25.650,591 |
| Azioni HBI - GBP | GBP | 11,71 | 11,59 | 11,00 | 275.997,624 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 116,58 | 115,81 | 110,25 | 1.056.781,524 |
| Azioni HE- PLN | PLN | 55,15 | 55,18 | 52,80 | 247.028,267 |
| Azioni X | USD | 18,32 | 17,94 | 16,65 | 32.952.219,799 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | USD | 476.629.133,17 | 373.067.766,65 | 101.701.769,48 | 33.879.235,523 |
| Azioni AI | USD | 16,02 | 14,38 | 14,43 | 4.016.867,745 |
| Azioni AP | USD | 13,43 | 12,16 | - | 554.074,846 |
| Azioni BC | USD | 13,95 | 12,33 | 12,11 | 566.799,606 |
| Azioni BF | USD | 13,83 | 12,19 | - | 10.955.950,864 |
| Azioni BI | USD | 14,05 | 12,38 | 12,14 | 6.342.041,060 |
| Azioni BP | USD | 13,66 | 12,16 | 12,03 | 9.182.683,519 |
| Azioni E | USD | 13,42 | 12,03 | 11,99 | 1.555.160,832 |
| Azioni HAI - EUR | EUR | 13,49 | - | - | 251.925,000 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 12,63 | 11,26 | - | 365.601,880 |
| Azioni MP | USD | 12,94 | 11,86 | - | 88.130,171 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|----------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | EUR | 490.972.692,53 | 341.230.866,52 | 271.026.294,52 | 1.522.188,932 |
| Azioni AI | EUR | 327,09 | - | - | 14.866,592 |
| Azioni BC | EUR | 311,57 | 234,03 | 214,12 | 1.049,693 |
| Azioni BF | EUR | 310,19 | 232,77 | - | 37.065,094 |
| Azioni BI | EUR | 327,10 | 245,18 | 223,88 | 1.190.595,249 |
| Azioni BP | EUR | 307,47 | 232,22 | 213,66 | 223.864,539 |
| Azioni E | EUR | 289,60 | 220,38 | 204,29 | 51.732,925 |
| Azioni HBF - NOK | NOK | 3.412,04 | 2.550,31 | - | 3.014,840 |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | EUR | 473.207.845,74 | 238.502.275,80 | 174.428.368,03 | 11.866.221,315 |
| Azioni BC | EUR | 39,95 | 31,22 | 28,50 | 102.909,928 |
| Azioni BI | EUR | 40,61 | 31,67 | 28,85 | 5.862.299,496 |
| Azioni BP | EUR | 39,70 | 31,07 | 28,41 | 5.509.136,585 |
| Azioni E | EUR | 31,40 | 24,76 | 22,81 | 391.875,306 |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | USD | 1.157.389.575,48 | 816.898.388,20 | 1.015.936.724,03 | 4.484.961,986 |
| Azioni AI | USD | - | 202,27 | 212,12 | - |
| Azioni AP | USD | 245,73 | 192,34 | - | 4,757 |
| Azioni BC | USD | 257,06 | 195,70 | 201,37 | 7.081,551 |
| Azioni BF | USD | 253,69 | 192,83 | - | 983.980,185 |
| Azioni BI | USD | 271,92 | 206,58 | 212,13 | 1.234.583,935 |
| Azioni BP | USD | 251,34 | 192,39 | 199,06 | 2.060.719,081 |
| Azioni E | USD | 233,12 | 179,80 | 187,44 | 43.832,035 |
| Azioni JI | USD | 271,91 | - | - | 154.760,442 |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | USD | 271.320.312,16 | 250.977.881,64 | 300.563.005,99 | 1.586.170,675 |
| Azioni BC | USD | 173,46 | 150,74 | 125,66 | 1.787,238 |
| Azioni BI | USD | 180,40 | 156,44 | 130,15 | 184.360,828 |
| Azioni BP | USD | 169,86 | 148,42 | 124,42 | 1.393.933,589 |
| Azioni E | USD | 160,27 | 141,11 | 119,17 | 6.089,020 |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) | USD | 355.375.885,20 | 143.112.665,65 | - | 3.374.927,056 |
| Azioni AP | USD | 103,49 | - | - | 11,806 |
| Azioni BC | USD | 104,12 | 105,08 | - | 6.313,488 |
| Azioni BF | USD | 104,17 | - | - | 124.532,146 |
| Azioni BI | USD | 104,37 | 105,11 | - | 99.081,074 |
| Azioni BP | USD | 103,46 | 105,04 | - | 106.907,806 |
| Azioni E | USD | 102,64 | 104,99 | - | 3.331,740 |
| Azioni X | USD | 105,45 | 105,19 | - | 3.034.748,996 |
| Azioni Y | USD | - | 105,19 | - | - |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | EUR | 2.572.820.118,36 | 2.503.804.676,43 | 2.920.144.131,88 | 84.974.909,092 |
| Azioni AC | EUR | 27,21 | 21,53 | 23,88 | 46.202,000 |
| Azioni AI | EUR | 29,39 | 23,20 | 25,71 | 581.162,164 |
| Azioni AP | EUR | 26,34 | 20,96 | 23,37 | 416.678,631 |
| Azioni BC | EUR | 29,63 | 22,98 | 24,87 | 1.266.462,564 |
| Azioni BF | EUR | 28,80 | 22,31 | - | 34,783 |
| Azioni BI | EUR | 32,48 | 25,14 | 27,15 | 12.821.459,060 |
| Azioni BP | EUR | 28,55 | 22,27 | 24,23 | 48.311.080,411 |
| Azioni E | EUR | 25,14 | 19,76 | 21,66 | 1.566.564,273 |
| Azioni HB - USD | USD | 35,25 | 27,32 | 29,42 | 49.652,432 |
| Azioni HB - CHF | CHF | - | 25,88 | 28,03 | - |
| Azioni HY - SEK | SEK | 321,50 | - | - | 159,490 |
| Azioni X | EUR | 37,24 | 28,55 | 30,52 | 4.654.216,313 |
| Azioni Y | EUR | 32,49 | 24,90 | 26,63 | 14.889.446,118 |
| Azioni Z | EUR | 33,33 | 25,71 | 27,67 | 371.790,853 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | EUR | 565.456.683,39 | 510.883.278,50 | 1.042.435.879,84 | 26.385.111,873 |
| Azioni AI | EUR | 21,62 | 18,14 | 19,07 | 3.844.416,000 |
| Azioni AP | EUR | 19,14 | 16,18 | 17,14 | 507.409,554 |
| Azioni BC | EUR | 22,95 | 18,93 | 19,43 | 331.538,027 |
| Azioni BI | EUR | 24,42 | 20,10 | 20,59 | 2.717.899,944 |
| Azioni BP | EUR | 22,26 | 18,46 | 19,06 | 7.320.849,977 |
| Azioni E | EUR | 20,88 | 17,44 | 18,14 | 1.225.561,645 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 197,98 | 163,43 | 170,27 | 32.723,431 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 197,45 | 163,55 | 169,68 | 7.501.519,561 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | - | 223,73 | - | - |
| Azioni HE - PLN | PLN | 99,93 | 82,89 | 86,03 | 1.482,417 |
| Azioni HX - USD | USD | 34,17 | 27,61 | 27,62 | 281.810,382 |
| Azioni HY - SEK | SEK | 220,82 | - | - | 2.619.900,935 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | USD | 2.180.478.473,61 | 1.689.752.657,02 | 844.242.400,98 | 9.631.169,273 |
| Azioni AF | USD | 228,96 | 200,21 | - | 8.877,573 |
| Azioni AP | USD | 214,08 | 190,01 | 160,41 | 3.822,609 |
| Azioni BC | USD | 224,14 | 196,18 | 162,14 | 71.274,202 |
| Azioni BF | USD | 221,05 | 193,17 | - | 382.921,958 |
| Azioni BI | USD | 229,26 | 200,24 | 165,14 | 2.881.419,837 |
| Azioni BP | USD | 218,93 | 192,88 | 160,44 | 3.146.229,177 |
| Azioni E | USD | 209,88 | 186,29 | 156,13 | 100.554,076 |
| Azioni HA - EUR | EUR | 191,01 | 171,21 | 145,12 | 6.229,931 |
| Azioni X | USD | 236,09 | 204,42 | 167,12 | 1.856.835,839 |
| Azioni Y | USD | 227,43 | 196,92 | 160,99 | 1.173.004,071 |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | USD | 338.730.596,49 | 183.454.370,15 | 192.197.803,99 | 1.195.848,073 |
| Azioni BC | USD | 255,53 | 189,01 | 171,08 | 5.148,839 |
| Azioni BI | USD | 271,36 | 200,29 | 180,94 | 8.748,646 |
| Azioni BP | USD | 248,59 | 185,16 | 168,80 | 86.393,303 |
| Azioni E | USD | 231,31 | 173,59 | 159,45 | 13.863,239 |
| Azioni Y | USD | 286,92 | 209,19 | 186,69 | 1.081.694,046 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged | USD | 81.677.792,51 | 193.460.546,96 | 135.822.286,66 | 601.576,794 |
| Azioni BF | USD | 149,82 | - | - | 4.147,439 |
| Azioni BI | USD | 155,09 | 147,08 | 141,44 | 24.532,932 |
| Azioni BP | USD | 149,25 | 142,26 | 137,36 | 59.505,510 |
| Azioni E | USD | 139,51 | 133,98 | 130,35 | 4.113,931 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 98,45 | 94,62 | 92,82 | 29.020,196 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 797,56 | 761,12 | 746,58 | 3.583,834 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.283,00 | 1.230,60 | 1.208,62 | 87.517,533 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 102,71 | 98,24 | 95,98 | 49.693,498 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 829,64 | 787,91 | 770,04 | 83.092,789 |
| Azioni HX - EUR | EUR | - | 106,99 | 103,65 | - |
| Azioni HY - EUR | EUR | 131,66 | 124,94 | - | 256.369,132 |
| | | 10/03/2021* | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 10/03/2021* |
| Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Nota 1b) | USD | 62.604.025,03 | 78.166.341,06 | 63.890.698,34 | 531.930,922 |
| Azioni BC | USD | 117,39 | 120,53 | 112,02 | 3.405,067 |
| Azioni BI | USD | 118,09 | 121,21 | 112,42 | 414.547,628 |
| Azioni BP | USD | 116,26 | 119,44 | 111,35 | 113.633,886 |
| Azioni E | USD | 113,79 | 117,06 | 109,95 | 344,341 |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | EUR | 34.039.280,52 | 89.354.837,92 | 143.310.798,27 | 3.139.907,942 |
| Azioni AP | EUR | 9,15 | 9,74 | 13,82 | 35.297,295 |
| Azioni BC | EUR | 10,87 | - | - | 62.172,413 |
| Azioni BF | EUR | 10,92 | 11,28 | - | 79.814,553 |
| Azioni BI | EUR | 12,32 | 12,72 | 16,53 | 213.226,525 |
| Azioni BP | EUR | 10,82 | 11,25 | 14,73 | 2.559.527,695 |
| Azioni E | EUR | 9,70 | 10,17 | 13,40 | 152.581,805 |
| Azioni HE- PLN | PLN | 44,91 | 46,78 | 62,19 | 37.287,656 |
| Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund | USD | 4.407.194,14 | 18.152.910,46 | 13.908.427,34 | 39.281,580 |
| Azioni BI | USD | 113,32 | 120,48 | 103,92 | 15,000 |
| Azioni BP | USD | 112,19 | 119,76 | 103,68 | 39.266,580 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | - | 1.022,39 | 881,33 | - |
| Azioni HBI - SEK | SEK | - | 1.092,31 | 951,47 | - |
| Azioni X | USD | - | 121,28 | 104,14 | - |

(*) Per i comparti fusi o liquidati, le cifre indicate corrispondono all'ultimo calcolo del NAV alla data della fusione o della liquidazione. Si rimanda alla Nota 1b) per ulteriori dettagli.

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | EUR | 7.646.058.350,72 | 3.858.339.168,16 | 2.654.397.721,32 | 74.126.520,983 |
| Azioni AC | EUR | 100,95 | - | - | 72.687,090 |
| Azioni AI | EUR | 100,88 | 102,30 | 101,70 | 933.950,175 |
| Azioni AP | EUR | 100,88 | 102,67 | 101,85 | 77.412,593 |
| Azioni BC | EUR | 102,20 | 102,96 | 101,52 | 3.312.691,637 |
| Azioni BF | EUR | 101,94 | 102,53 | - | 59.625,492 |
| Azioni BI | EUR | 103,13 | 103,68 | 102,02 | 45.397.365,269 |
| Azioni BN | EUR | 101,59 | - | - | 753.843,644 |
| Azioni BP | EUR | 101,52 | 102,43 | 101,16 | 17.389.153,803 |
| Azioni E | EUR | 98,51 | 100,14 | 99,63 | 30.779,621 |
| Azioni HAI - GBP | GBP | 90,73 | 91,45 | 90,27 | 1.271.755,749 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 116,48 | 117,78 | 116,68 | 29.752,011 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 1.001,60 | 1.003,27 | 982,09 | 4.197,938 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.055,83 | 1.062,85 | 1.046,29 | 387.727,088 |
| Azioni HB - USD | USD | 125,40 | 125,52 | 122,33 | 36.214,788 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 117,23 | 118,37 | 117,07 | 14.588,267 |
| Azioni HBC - NOK | NOK | 1.059,60 | - | - | 47,114 |
| Azioni HBC - SEK | SEK | 1.027,33 | - | - | 48,385 |
| Azioni HBC - USD | USD | 126,14 | 126,09 | 122,74 | 30.101,232 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 1.063,73 | 1.067,56 | - | 940.480,017 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 119,67 | 120,59 | 119,02 | 85.500,049 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.021,90 | 1.023,24 | 1.004,08 | 210.430,366 |
| Azioni HBI - USD | USD | 127,34 | 127,03 | 123,34 | 3.029.913,923 |
| Azioni Y | EUR | 103,30 | - | - | 58.254,732 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | USD | 131.386.125,76 | 180.403.191,50 | 248.005.962,47 | 10.958.200,032 |
| Azioni AC | USD | 9,05 | 9,30 | 9,40 | 1.747,660 |
| Azioni AP | USD | 8,74 | 9,01 | 9,13 | 318.065,816 |
| Azioni BC | USD | 10,59 | 10,34 | 9,91 | 52.000,724 |
| Azioni BI | USD | 14,19 | 13,84 | 13,22 | 3.571.616,463 |
| Azioni BP | USD | 13,53 | 13,26 | 12,73 | 2.363.559,670 |
| Azioni E | USD | 12,23 | 12,07 | 11,68 | 480.910,443 |
| Azioni HA - EUR | EUR | 6,01 | 6,23 | 6,42 | 79.653,000 |
| Azioni HAC - EUR | EUR | 7,12 | 7,35 | 7,57 | 3.208,997 |
| Azioni HAI - EUR | EUR | 5,12 | 5,28 | 5,42 | 42.011,949 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 8,47 | 8,36 | 8,14 | 930.617,136 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 79,29 | 78,05 | 75,92 | 450.178,091 |
| Azioni HBF - EUR | EUR | 11,37 | 11,17 | - | 24.630,911 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 9,06 | 8,90 | 8,63 | 1.132.036,858 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 81,10 | 79,10 | 76,34 | 1.507.962,314 |
| Azioni HX - EUR | EUR | - | 9,85 | 9,48 | - |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | EUR | 251.273.299,93 | 206.501.925,04 | 220.562.102,23 | 2.113.121,677 |
| Azioni AC | EUR | 23,24 | 18,41 | 16,16 | 20.577,825 |
| Azioni AP | EUR | 107,70 | 85,83 | 75,68 | 77.781,751 |
| Azioni BC | EUR | 26,11 | 20,41 | 17,27 | 321.781,671 |
| Azioni BI | EUR | 149,22 | 116,43 | 98,28 | 378.495,556 |
| Azioni BP | EUR | 136,07 | 106,98 | 90,99 | 1.235.963,253 |
| Azioni E | EUR | 119,24 | 94,46 | 80,95 | 78.521,621 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|----------------|----------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | EUR | 178.907.917,59 | 149.826.771,43 | 132.293.871,05 | 3.681.231,686 |
| Azioni AP | EUR | 37,83 | 29,70 | 23,51 | 182.013,399 |
| Azioni BC | EUR | 50,79 | 39,40 | 30,44 | 108.454,913 |
| Azioni BI | EUR | 53,30 | 41,26 | 31,81 | 655.889,505 |
| Azioni BP | EUR | 48,89 | 38,07 | 29,53 | 2.320.994,654 |
| Azioni E | EUR | 43,71 | 34,29 | 26,80 | 413.879,215 |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | EUR | 78.426.790,39 | 86.981.795,48 | 92.129.185,04 | 315.978,859 |
| Azioni AI | EUR | 238,90 | 188,62 | 160,95 | 4,792 |
| Azioni AP | EUR | 228,70 | 181,90 | 160,74 | 787,152 |
| Azioni BC | EUR | 252,29 | 197,75 | 168,23 | 3.232,976 |
| Azioni BI | EUR | 262,03 | 204,95 | 173,99 | 21.056,395 |
| Azioni BP | EUR | 248,34 | 195,42 | 166,92 | 269.974,014 |
| Azioni E | EUR | 232,65 | 184,47 | 158,75 | 20.923,530 |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | EUR | 251.245.138,43 | 141.578.521,51 | 46.490.946,98 | 1.132.930,955 |
| Azioni AF | EUR | 216,06 | - | - | 4,554 |
| Azioni BC | EUR | 218,66 | 179,29 | 149,74 | 10.733,067 |
| Azioni BF | EUR | 216,06 | 176,87 | - | 35.267,245 |
| Azioni BI | EUR | 225,31 | 184,36 | 153,65 | 771.424,648 |
| Azioni BP | EUR | 213,97 | 176,59 | 148,44 | 311.617,257 |
| Azioni E | EUR | 202,62 | 168,48 | 142,69 | 3.884,184 |
| Azioni Y | EUR | - | 180,44 | 148,97 | - |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | USD | 769.740.911,79 | 975.287.049,54 | 698.271.919,67 | 5.169.367,221 |
| Azioni BC | USD | 151,34 | 143,26 | 140,87 | 453,000 |
| Azioni BI | USD | 156,07 | 147,42 | 144,67 | 2.957.863,046 |
| Azioni BP | USD | 149,96 | 142,38 | 140,33 | 19.902,961 |
| Azioni E | USD | 140,14 | 134,05 | 133,14 | 6.165,725 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 117,82 | 112,80 | 113,03 | 6.877,950 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 839,68 | 801,77 | 804,19 | 197.933,147 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | - | 124,72 | 124,66 | - |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 118,10 | 112,50 | 112,03 | 15.580,646 |
| Azioni HX - EUR | EUR | 113,71 | 107,49 | 106,34 | 202.508,005 |
| Azioni HY - DKK | DKK | 964,65 | 911,79 | 902,79 | 1.631.701,754 |
| Azioni HY - SEK | SEK | 1.340,38 | - | - | 37,468 |
| Azioni MX | USD | 130,44 | 129,37 | 133,85 | 130.343,519 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|----------------|----------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) | USD | 774.237.443,99 | - | - | 6.604.206,165 |
| Azioni BC | USD | 117,89 | - | - | 3.993,177 |
| Azioni BI | USD | 118,59 | - | - | 15,000 |
| Azioni BP | USD | 117,26 | - | - | 15,000 |
| Azioni HAF - SEK | SEK | 987,21 | - | - | 1.760,876 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 98,36 | - | - | 3.075,315 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 979,67 | - | - | 532,006 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.034,73 | - | - | 50.690,250 |
| Azioni HBF - EUR | EUR | 98,28 | - | - | 113.765,861 |
| Azioni HBF - NOK | NOK | 1.090,03 | - | - | 26.498,236 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 1.014,18 | - | - | 79.731,070 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 99,47 | - | - | 688.835,981 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 990,78 | - | - | 49.214,476 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.046,40 | - | - | 34.339,420 |
| Azioni HX - NOK | NOK | 1.037,23 | - | - | 1.487.268,637 |
| Azioni HX - SEK | SEK | 1.056,00 | - | - | 1.366.027,900 |
| Azioni HY - DKK | DKK | 789,03 | - | - | 405.656,542 |
| Azioni HY - EUR | EUR | 103,24 | - | - | 1.385.824,118 |
| Azioni X | USD | 121,51 | - | - | 906.962,300 |
| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | USD | 50.879.214,06 | 43.667.610,62 | 68.038.478,94 | 248.639,651 |
| Azioni AP | USD | 199,35 | 164,77 | 166,99 | 15,434 |
| Azioni BF | USD | 206,06 | 167,60 | - | 22.755,273 |
| Azioni BI | USD | 219,37 | 178,36 | 176,67 | 44.326,492 |
| Azioni BP | USD | 204,16 | 167,26 | 166,93 | 161.263,403 |
| Azioni E | USD | 190,55 | 157,29 | 158,16 | 7.119,490 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 146,46 | 121,24 | 122,95 | 13.159,559 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | USD | 2.048.689.923,37 | 933.106.913,10 | 479.339.024,46 | 6.016.151,741 |
| Azioni AF | USD | 345,85 | - | - | 3,256 |
| Azioni AI | USD | 347,00 | 283,61 | 229,68 | 58.426,600 |
| Azioni AP | USD | 294,44 | 242,73 | 198,28 | 13.460,740 |
| Azioni BC | USD | 292,43 | 237,77 | 190,61 | 86.499,880 |
| Azioni BF | USD | 345,81 | 280,78 | - | 208.720,435 |
| Azioni BI | USD | 369,58 | 299,86 | 239,88 | 1.416.626,607 |
| Azioni BP | USD | 342,23 | 280,06 | 225,98 | 1.684.728,642 |
| Azioni E | USD | 318,87 | 262,92 | 213,72 | 14.645,634 |
| Azioni HA - EUR | EUR | 202,15 | 168,25 | 139,63 | 309,016 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 214,96 | 177,64 | 145,51 | 130.761,151 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | 192,09 | 157,73 | 128,36 | 53.796,935 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 286,01 | 234,86 | 191,10 | 100,000 |
| Azioni X | USD | 331,57 | 266,68 | - | 2.348.072,845 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - North American Value Fund | USD | 343.470.829,05 | 410.848.924,57 | 513.358.911,17 | 4.634.472,004 |
| Azioni AP | USD | 71,27 | 63,39 | 66,01 | 14.306,599 |
| Azioni BC | USD | 75,95 | 66,64 | 67,90 | 43.976,666 |
| Azioni BF | USD | 74,03 | - | - | 904,417 |
| Azioni BI | USD | 82,37 | 72,13 | 73,34 | 662.919,015 |
| Azioni BP | USD | 73,57 | 64,91 | 66,50 | 3.724.440,807 |
| Azioni E | USD | 64,34 | 57,20 | 59,05 | 27.789,610 |
| Azioni HA - EUR | EUR | 45,46 | 40,82 | 43,22 | 44.286,439 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 47,87 | 42,65 | 44,39 | 109.673,451 |
| Azioni HB - NOK | NOK | - | 353,09 | 373,77 | - |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 61,10 | 54,03 | 55,80 | 6.175,000 |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | NOK | 4.924.577.080,62 | 4.791.955.216,63 | 5.150.789.199,83 | 30.108.068,646 |
| Azioni AC | NOK | 110,99 | 115,79 | 112,19 | 8.821.504,192 |
| Azioni AP | NOK | 104,54 | 109,27 | 106,09 | 5.771.158,539 |
| Azioni BC | NOK | 124,22 | 126,75 | 119,94 | 1.781.395,947 |
| Azioni BI | NOK | 238,72 | 243,09 | 229,53 | 1.451.484,496 |
| Azioni BP | NOK | 227,15 | 232,24 | 220,20 | 11.737.368,713 |
| Azioni E | NOK | 198,61 | 204,59 | 195,44 | 545.156,759 |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | NOK | 1.051.452.346,55 | 969.806.278,83 | 1.026.322.384,62 | 2.922.005,781 |
| Azioni AP | NOK | 321,42 | 268,95 | 256,03 | 215.094,298 |
| Azioni BC | NOK | 380,14 | 308,91 | 281,91 | 223.302,165 |
| Azioni BI | NOK | 373,55 | 302,94 | 275,89 | 88.731,271 |
| Azioni BP | NOK | 362,38 | 296,12 | 271,73 | 2.314.599,495 |
| Azioni E | NOK | 317,95 | 261,76 | 242,01 | 80.278,552 |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | NOK | 4.353.256.853,56 | 4.346.103.906,64 | 5.620.661.913,20 | 22.086.526,133 |
| Azioni AC | NOK | 194,53 | 196,08 | 197,67 | 132.602,889 |
| Azioni AP | NOK | 99,97 | 100,77 | 101,58 | 2.829.601,747 |
| Azioni BC | NOK | 211,86 | 210,07 | 207,28 | 1.002.093,736 |
| Azioni BI | NOK | 214,26 | 212,22 | 209,19 | 3.756.273,134 |
| Azioni BP | NOK | 211,76 | 209,98 | 207,20 | 13.821.647,407 |
| Azioni E | NOK | 184,94 | 184,75 | 183,68 | 544.307,220 |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | USD | 462.861.476,34 | 566.043.315,98 | 940.935.013,53 | 6.058.880,482 |
| Azioni AI | USD | - | 61,56 | 66,50 | - |
| Azioni AX | USD | 69,63 | 65,79 | 70,26 | 383.435,583 |
| Azioni BC | USD | 74,87 | 69,57 | 72,25 | 14.729,520 |
| Azioni BF | USD | 69,93 | 64,88 | - | 69.527,489 |
| Azioni BI | USD | 75,97 | 70,44 | 73,01 | 3.534.190,140 |
| Azioni BP | USD | 69,14 | 64,69 | 67,66 | 465.839,187 |
| Azioni E | USD | 64,02 | 60,35 | 63,60 | 59.668,068 |
| Azioni X | USD | 82,68 | 75,81 | 77,69 | 958.516,984 |
| Azioni Y | USD | 81,00 | 74,26 | 76,10 | 572.973,511 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | EUR | 7.686.424.714,02 | 7.650.691.014,59 | 9.955.570.527,76 | 401.950.598,403 |
| Azioni AC | EUR | 16,75 | 15,28 | 15,61 | 836.977,971 |
| Azioni AI | EUR | 19,25 | 17,53 | 17,87 | 8.450.381,925 |
| Azioni AP | EUR | 16,32 | 14,98 | 15,39 | 63.041.233,902 |
| Azioni BC | EUR | 19,85 | 17,81 | 17,81 | 5.436.058,908 |
| Azioni BD | EUR | 19,47 | 17,37 | 17,28 | 9.856.022,312 |
| Azioni BI | EUR | 21,00 | 18,80 | 18,76 | 77.639.990,211 |
| Azioni BN | EUR | 18,96 | - | - | 1.874.380,209 |
| Azioni BP | EUR | 18,85 | 17,00 | 17,10 | 158.030.559,876 |
| Azioni E | EUR | 16,77 | 15,24 | 15,44 | 31.954.323,318 |
| Azioni HA - NOK | NOK | 177,82 | 161,65 | 166,03 | 1.201.882,961 |
| Azioni HAC - GBP | GBP | 15,46 | 14,02 | 14,25 | 23.305,120 |
| Azioni HAI - GBP | GBP | 15,84 | 14,33 | 14,54 | 102.498,844 |
| Azioni HAI - USD | USD | 23,93 | 21,66 | 21,76 | 277.760,232 |
| Azioni HAX - CAD | CAD | 28,69 | - | - | 4.248.357,750 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 21,98 | 19,88 | 20,06 | 1.550.422,754 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 187,40 | 167,61 | 167,81 | 62.732,086 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 178,18 | 160,34 | 161,01 | 112.423,887 |
| Azioni HB - SGD | SGD | 31,60 | 28,24 | 28,21 | 130.774,905 |
| Azioni HB - USD | USD | 28,81 | 25,79 | 25,61 | 8.273.215,695 |
| Azioni HBC - CHF | CHF | 20,43 | 18,38 | 18,44 | 317.308,758 |
| Azioni HBC - GBP | GBP | 17,25 | 15,38 | 15,32 | 184.940,415 |
| Azioni HBC - USD | USD | 24,10 | 21,46 | 21,19 | 836.864,818 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 24,38 | 21,89 | 21,92 | 1.102.276,998 |
| Azioni HBI - GBP | GBP | 17,23 | 15,33 | 15,24 | 124.596,131 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 212,46 | 188,66 | 187,54 | 891.353,746 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 191,61 | 171,17 | 170,73 | 8.414,262 |
| Azioni HBI - SGD | SGD | 35,16 | 31,19 | 30,91 | 7.957,722 |
| Azioni HBI - USD | USD | 32,18 | 28,59 | 28,17 | 4.043.817,495 |
| Azioni HE - PLN | PLN | 82,00 | 73,91 | 74,24 | 144.484,929 |
| Azioni HM - AUD | AUD | 26,80 | 24,75 | 25,52 | 262.982,071 |
| Azioni HM - GBP | GBP | 13,69 | 12,65 | 13,06 | 208.534,152 |
| Azioni HM - SGD | SGD | 24,64 | 22,69 | 23,36 | 333.226,303 |
| Azioni HM - USD | USD | 18,50 | 17,07 | 17,46 | 1.649.622,431 |
| Azioni ME | EUR | 14,81 | 13,87 | 14,48 | 1.138.075,753 |
| Azioni MP | EUR | 15,47 | 14,37 | 14,90 | 1.714.024,625 |
| Azioni X | EUR | 22,66 | 20,08 | 19,85 | 15.878.814,928 |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | SEK | 707.637.006,84 | 884.623.870,73 | 842.334.980,02 | 3.175.512,729 |
| Azioni AC | SEK | 107,13 | 110,70 | 110,27 | 195.349,216 |
| Azioni AP | SEK | 99,51 | 103,04 | 102,84 | 131.771,275 |
| Azioni BC | SEK | 116,33 | 118,68 | 116,48 | 189.409,779 |
| Azioni BI | SEK | 118,24 | 120,38 | 117,91 | 805.283,816 |
| Azioni BP | SEK | 303,43 | 310,18 | 305,06 | 1.692.094,959 |
| Azioni E | SEK | 265,49 | 273,42 | 270,93 | 161.603,684 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | SEK | 1.189.350.868,01 | 1.313.875.228,23 | 1.601.812.055,33 | 6.189.600,833 |
| Azioni AP | SEK | 186,85 | 189,35 | 190,15 | 36.212,000 |
| Azioni BC | SEK | 192,29 | 192,28 | 191,04 | 423.673,855 |
| Azioni BI | SEK | 195,04 | 194,82 | 193,36 | 2.456.461,556 |
| Azioni BP | SEK | 192,34 | 192,34 | 191,10 | 2.958.989,673 |
| Azioni E | SEK | 168,29 | 169,55 | 169,72 | 314.263,749 |
| | | 25/06/2021* | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 25/06/2021* |
| Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (Nota 1b) | USD | 6.093.139,86 | 51.163.085,68 | 71.539.526,84 | 58.846,633 |
| Azioni BP | USD | 119,75 | 118,81 | 113,65 | 21.559,610 |
| Azioni E | USD | 113,12 | 112,64 | 108,56 | 3.542,971 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 92,76 | 92,54 | 90,05 | 2.810,000 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 78,64 | 78,32 | 75,99 | 295,681 |
| Azioni HB - SEK | SEK | - | 697,72 | 675,90 | - |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 82,57 | 82,04 | 79,15 | 12.919,549 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 730,46 | 723,24 | 693,70 | 17.718,822 |
| Azioni X | USD | - | 131,08 | 123,69 | - |
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | USD | 2.244.612.682,05 | 3.476.537.278,45 | 3.012.893.076,61 | 161.860.836,715 |
| Azioni AI | USD | 13,96 | 14,56 | 13,70 | 854.588,809 |
| Azioni AP | USD | 13,59 | 14,24 | 13,47 | 1.129.305,611 |
| Azioni BC | USD | 13,94 | 14,09 | 12,80 | 416.187,814 |
| Azioni BF | USD | 17,18 | 17,34 | - | 1.798.402,885 |
| Azioni BI | USD | 18,16 | 18,32 | 16,61 | 28.158.559,998 |
| Azioni BP | USD | 17,08 | 17,31 | 15,76 | 13.919.704,783 |
| Azioni E | USD | 13,44 | 13,72 | 12,59 | 214.304,092 |
| Azioni HA - EUR | EUR | 11,44 | 12,07 | 11,63 | 49.390,580 |
| Azioni HAI - EUR | EUR | 7,96 | 8,36 | 8,01 | 6.807.066,000 |
| Azioni HAI - GBP | GBP | 7,34 | 7,64 | 7,30 | 17.701,751 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 11,48 | 11,77 | 10,93 | 63.084,666 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 11,29 | 11,54 | 10,68 | 3.280.009,692 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 113,23 | 115,48 | 106,71 | 35.648.267,231 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | 11,03 | 11,24 | 10,37 | 623.788,918 |
| Azioni HBF - EUR | EUR | 14,34 | 14,59 | - | 1.989.810,591 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 12,00 | 12,25 | 11,32 | 634.595,355 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 11,80 | 12,00 | 11,05 | 21.013.242,294 |
| Azioni HBI - GBP | GBP | 9,64 | 9,74 | 8,94 | 365.272,606 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 111,24 | 112,29 | 102,86 | 15.910.375,251 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 92,05 | 93,42 | 85,96 | 18.152.599,114 |
| Azioni HE - PLN | PLN | 48,70 | 49,76 | 46,01 | 40.037,255 |
| Azioni HX - EUR | EUR | 12,22 | 12,37 | 11,34 | 8.878.450,773 |
| Azioni X | USD | 18,64 | 18,71 | 16,87 | 1.896.090,646 |

(*) Per i comparti fusi o liquidati, le cifre indicate corrispondono all'ultimo calcolo del NAV alla data della fusione o della liquidazione. Si rimanda alla Nota 1b) per ulteriori dettagli.

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2021

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|--|------------|---|----------------|----------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) | USD | 1.493.337.016,09 | - | - | 12.723.797,583 |
| Azioni BC | USD | 119,61 | - | - | 15,000 |
| Azioni BI | USD | 120,04 | - | - | 15,000 |
| Azioni BP | USD | 118,76 | - | - | 626,973 |
| Azioni HAF - SEK | SEK | 1.000,42 | - | - | 5.234,850 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 98,78 | - | - | 8.411,015 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 984,96 | - | - | 1.256,422 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 1.032,56 | - | - | 108.324,993 |
| Azioni HBF - EUR | EUR | 99,53 | - | - | 245.582,794 |
| Azioni HBF - NOK | NOK | 1.093,65 | - | - | 22.676,266 |
| Azioni HBF - SEK | SEK | 1.026,85 | - | - | 224.257,049 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 100,20 | - | - | 2.355.475,265 |
| Azioni HBI - NOK | NOK | 997,48 | - | - | 2.651,829 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 1.045,68 | - | - | 55.199,866 |
| Azioni HX - NOK | NOK | 1.041,82 | - | - | 2.919.656,991 |
| Azioni HY - EUR | EUR | 103,54 | - | - | 4.683.681,002 |
| Azioni X | USD | 121,93 | - | - | 2.090.732,268 |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | USD | 668.455.258,20 | 989.344.264,79 | 793.202.437,19 | 32.346.274,277 |
| Azioni AI | USD | 12,16 | 12,39 | 12,46 | 27.518,348 |
| Azioni BC | USD | 23,50 | 22,72 | 21,51 | 34.016,136 |
| Azioni BI | USD | 24,52 | 23,65 | 22,35 | 298.033,376 |
| Azioni BP | USD | 23,05 | 22,35 | 21,22 | 506.732,986 |
| Azioni E | USD | 20,86 | 20,38 | 19,49 | 68.641,783 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 14,97 | 14,65 | 14,12 | 101.964,106 |
| Azioni HB - NOK | NOK | 154,61 | 150,09 | 144,59 | 98.594,366 |
| Azioni HB - SEK | SEK | 155,95 | 152,18 | 146,81 | 7.917.037,096 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | - | 19,79 | 19,04 | - |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 13,86 | 13,49 | 12,96 | 263.320,942 |
| Azioni HBI - SEK | SEK | 137,40 | 133,30 | 128,02 | 4.824.618,750 |
| Azioni HE - PLN | PLN | 62,58 | 61,17 | 59,05 | 18.584,090 |
| Azioni HX - EUR | EUR | 20,85 | 20,14 | 19,18 | 6.175.473,893 |
| Azioni HX - NOK | NOK | 188,37 | 180,55 | 171,82 | 1.252.725,969 |
| Azioni HY - DKK | DKK | 151,07 | 145,91 | 139,04 | 8.267.546,792 |
| Azioni X | USD | 26,68 | 25,55 | 23,95 | 2.491.465,644 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

| Nome del comparto e Classi di azioni | | Totale attività nette e Patrimonio netto per azione | | | Numero di azioni in circolazione |
|---|------------|---|----------------|------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2021 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | USD | 705.944.298,49 | 945.580.727,40 | 1.184.697.438,14 | 6.128.092,041 |
| Azioni AC | USD | 94,36 | 98,83 | 100,83 | 65.326,351 |
| Azioni AD | USD | 96,49 | 100,69 | 102,36 | 40.548,169 |
| Azioni AI | USD | 93,87 | 98,11 | 99,89 | 150.751,800 |
| Azioni AP | USD | 92,02 | 96,84 | 99,26 | 113.343,606 |
| Azioni BC | USD | 123,70 | 123,38 | 120,11 | 286.239,588 |
| Azioni BD | USD | 121,81 | 121,06 | 117,43 | 388.447,753 |
| Azioni BI | USD | 125,42 | 124,84 | 121,27 | 2.843.358,880 |
| Azioni BP | USD | 117,84 | 118,06 | 115,45 | 851.421,273 |
| Azioni E | USD | 109,83 | 110,87 | 109,23 | 7.828,782 |
| Azioni HA - EUR | EUR | 63,26 | 66,96 | 69,76 | 895,070 |
| Azioni HA - GBP | GBP | 55,81 | 58,62 | 60,64 | 18.885,687 |
| Azioni HAD - EUR | EUR | 75,31 | 79,07 | 81,69 | 139.443,966 |
| Azioni HAD - GBP | GBP | 69,75 | 72,65 | 74,52 | 200.636,264 |
| Azioni HAI - EUR | EUR | 64,07 | 67,36 | 69,69 | 144.720,851 |
| Azioni HAI - GBP | GBP | 56,74 | 59,20 | 60,81 | 9.733,765 |
| Azioni HB - EUR | EUR | 82,38 | 83,25 | 82,48 | 12.346,565 |
| Azioni HBC - EUR | EUR | 87,61 | 88,13 | 86,92 | 69.405,620 |
| Azioni HBD - EUR | EUR | 95,50 | 95,73 | 94,07 | 136.940,754 |
| Azioni HB - CHF | CHF | 110,67 | 111,40 | 110,03 | 8.690,935 |
| Azioni HBI - EUR | EUR | 87,62 | 87,96 | 86,57 | 633.996,214 |
| Azioni HE - EUR | EUR | 76,31 | 77,68 | 77,56 | 4.405,156 |
| Azioni MI | USD | 103,42 | 107,80 | 108,26 | 724,992 |

Le classi non coperte sono iscritte nel presente bilancio solo nella valuta di base del Comparto, ma possono esistere in altre valute, anche se non vi è alcuna azione in circolazione per questa specifica classe di azioni nella valuta di base.

Il numero di azioni in circolazione è aggregato per classe di azioni.

Le classi di azioni coperte - laddove esistono - sono espresse nelle rispettive valute di copertura che risultano diverse dalla valuta base del Comparto.

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund |
|---|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | 1,36% | 1,38% | 1,58% |
| Azioni AF | | | |
| Azioni AI | 1,08% | | 1,38% |
| Azioni AP | 1,92% | 1,98% | 2,28% |
| Azioni BC | 1,33% | 1,38% | 1,59% |
| Azioni BF | 1,09% | 1,21% | 1,41% |
| Azioni BI | 1,08% | 1,18% | 1,38% |
| Azioni BP | 1,88% | 1,98% | 2,28% |
| Azioni BQ | | | |
| Azioni - BV | | 1,17% | |
| Azioni E | 2,63% | 2,73% | 3,03% |
| Azioni HAX - GBP | | 0,05% | |
| Azioni HB - CHF | | 1,99% | 2,28% |
| Azioni HB - NOK | | 1,98% | 2,28% |
| Azioni HB - SEK | 1,89% | 1,99% | 2,28% |
| Azioni HB - USD | | 1,98% | 2,30% |
| Azioni HBC - CHF | | 1,38% | |
| Azioni HBC - GBP | | 1,42% | 1,58% |
| Azioni HBC - SEK | | 1,38% | 1,58% |
| Azioni HBC - USD | | 1,38% | 1,59% |
| Azioni HBF - NOK | | 1,22% | |
| Azioni HBF - SEK | | 1,41% | 1,41% |
| Azioni HB - CHF | | 1,17% | |
| Azioni HBI - GBP | | 1,17% | 1,38% |
| Azioni HBI - JPY | | 1,17% | 1,38% |
| Azioni HBI - NOK | | | 1,38% |
| Azioni HBI - SEK | | 1,18% | 1,38% |
| Azioni HBI - SGD | | 1,18% | 1,37% |
| Azioni HBI - USD | 1,08% | 1,17% | 1,37% |
| Azioni HE- PLN | | 2,72% | |
| Azioni HM - SGD | | 1,99% | |
| Azioni HX - GBP | | 0,05% | |
| Azioni HY - EUR | | | |
| Azioni HY - NOK | 0,05% | | |
| Azioni HY - SEK | 0,05% | 0,07% | 0,08% |
| Azioni X | | 0,05% | 0,05% |
| Azioni Y | 0,05% | 0,05% | 0,05% |
| Azioni Z | | | |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | Nordea 1 - Balance Income Fund | Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | Nordea 1 - Chinese Equity Fund |
|--|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| | 0,84% | | | |
| 1,81% | | 1,42% | 1,28% | |
| 1,26% | 1,17% | 0,98% | | 1,26% |
| | 0,99% | 0,85% | | |
| 1,07% | 0,95% | 0,78% | 0,75% | 1,06% |
| 1,82% | 1,81% | 1,43% | 1,36% | 1,82% |
| | 1,59% | | | |
| 2,57% | 2,60% | 2,18% | 2,12% | 2,56% |
| | | | | |
| | | 1,44% | 1,33% | |
| | | 1,43% | | |
| | | | | |
| | | 0,98% | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 2,58% | | | | |
| | | | | |
| | | | 0,05% | |
| | | 0,06% | | |
| | | 0,06% | | |
| | | 0,06% | | 0,05% |
| | | | 0,63% | |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund |
|---|---|---|--|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | | | 1,05% |
| Azioni AF | | | |
| Azioni AI | | 0,43% | 0,85% |
| Azioni AP | | 0,84% | 1,31% |
| Azioni BC | | 0,64% | 1,05% |
| Azioni BF | | 0,48% | 0,90% |
| Azioni BI | 0,18% | 0,43% | 0,85% |
| Azioni BP | 0,37% | 0,84% | 1,31% |
| Azioni E | | 1,59% | 2,06% |
| Azioni HA - EUR | | | 1,31% |
| Azioni HAC - EUR | | 0,63% | 1,05% |
| Azioni HAF - SEK | | | |
| Azioni HAI - EUR | | 0,43% | 0,85% |
| Azioni HAI - GBP | | | |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HB - EUR | | | 1,31% |
| Azioni HB - NOK | | | 1,31% |
| Azioni HB - SEK | | | 1,31% |
| Azioni HBC - CHF | | | |
| Azioni HBC - EUR | | | 1,05% |
| Azioni HBC - GBP | | | |
| Azioni HBC - NOK | | | 1,06% |
| Azioni HBD - EUR | | | 0,50% |
| Azioni HBF - EUR | | | |
| Azioni HBF - NOK | | | |
| Azioni HBF - SEK | 0,20% | | |
| Azioni HB - CHF | | 0,43% | 0,84% |
| Azioni HB - DKK | | | 0,85% |
| Azioni HBI - EUR | | 0,43% | 0,85% |
| Azioni HBI - NOK | 0,16% | | 0,84% |
| Azioni HBI - SEK | 0,16% | 0,43% | 0,85% |
| Azioni HBI - USD | | 0,43% | |
| Azioni HMX - JPY | | 0,05% | |
| Azioni HX - EUR | | | |
| Azioni HX - NOK | | | |
| Azioni HY - DKK | 0,05% | | |
| Azioni HY - EUR | | | |
| Azioni JI | | | |
| Azioni X | | | 0,05% |
| Azioni Y | 0,05% | | |

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

| Nordea 1 - Emerging Market Opportunities Fund | Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund |
|---|--|--|---|---|
| | | | | 1,16% |
| | | | | 1,00% |
| | | | 0,70% | 0,94% |
| | 1,51% | | 1,19% | 1,80% |
| | 1,27% | | 0,88% | 1,15% |
| | 1,05% | 0,77% | 0,63% | 0,98% |
| 1,02% | 1,00% | 0,90% | 0,68% | 0,95% |
| 1,53% | 1,52% | 1,60% | 1,19% | 1,80% |
| 2,28% | 2,27% | 2,35% | 1,93% | 2,55% |
| | | | | |
| | | | 0,72% | |
| | | | 0,67% | |
| | 1,51% | | | 1,79% |
| | 1,51% | | 1,19% | |
| | | | 1,19% | |
| 1,52% | 1,51% | | 1,19% | |
| | | | | 1,15% |
| | 1,20% | | | |
| | | | | 1,16% |
| | | | | |
| | 1,09% | | 0,74% | |
| | | | 0,72% | |
| | | | 0,72% | |
| | 1,01% | | 0,68% | 0,95% |
| | | | | |
| | 1,00% | | 0,68% | 0,95% |
| 1,02% | 1,01% | | 0,68% | |
| 1,02% | | | 0,68% | |
| | | | | |
| | 0,05% | | | |
| | | 0,07% | 0,06% | |
| | | | 0,06% | |
| | | | 0,06% | |
| | | | | 0,95% |
| | | | | 0,08% |
| | | | | 0,07% |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) | Nordea 1 - European Corporate Bond Fund |
|---|---|---|---|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | | | |
| Azioni AD | | | |
| Azioni AI | | 1,04% | |
| Azioni AP | | | |
| Azioni BC | | 1,26% | 0,63% |
| Azioni BD | | | |
| Azioni BF | 0,77% | 1,10% | 0,50% |
| Azioni BI | 0,82% | 1,04% | 0,42% |
| Azioni BP | 1,33% | 1,79% | 0,83% |
| Azioni E | 2,08% | 2,55% | 1,58% |
| Azioni HAF - SEK | | | |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HB - EUR | 1,32% | | |
| Azioni HB - NOK | | | 0,83% |
| Azioni HB - SEK | 1,33% | | 0,83% |
| Azioni HB - USD | | | |
| Azioni HBC - CHF | | | |
| Azioni HBC - NOK | | | 0,64% |
| Azioni HBF - EUR | 0,87% | | |
| Azioni HBF - NOK | | | |
| Azioni HBF - SEK | | | |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HBI - GBP | | | |
| Azioni HBI - NOK | | | |
| Azioni HBI - SEK | | | 0,43% |
| Azioni HBI - SGD | | | |
| Azioni HBI - USD | | | |
| Azioni HE- PLN | | 2,53% | 1,57% |
| Azioni HX - NOK | | | |
| Azioni HY - DKK | | | 0,05% |
| Azioni X | | 0,06% | |
| Azioni Y | 0,10% | | 0,05% |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | Nordea 1 - European Covered Bond Fund | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - European Cross Credit Fund | Nordea 1 - European Financial Debt Fund |
|---|---|---|---|---|
| | 0,66% | 0,67% | 0,83% | 0,58% |
| | 0,45% | 0,39% | 0,63% | 0,63% |
| 0,77% | 0,85% | | 1,23% | 1,23% |
| | 0,65% | 0,67% | 0,83% | 0,84% |
| | | | | 0,47% |
| 0,48% | 0,49% | 0,45% | 0,68% | |
| 0,43% | 0,45% | 0,46% | 0,63% | 0,63% |
| 0,83% | 0,85% | 0,92% | 1,23% | 1,23% |
| 1,59% | 1,60% | 1,67% | 1,98% | 1,98% |
| 0,47% | | | | |
| | | 0,91% | | |
| 0,83% | 0,85% | | 1,23% | |
| 0,83% | 0,84% | | 1,23% | |
| | | 0,92% | | |
| | 0,66% | 0,71% | | |
| | | | | |
| 0,47% | | | | |
| 0,47% | 0,46% | | | |
| | 0,44% | 0,46% | | 0,63% |
| | 0,45% | | | |
| 0,42% | 0,45% | 0,44% | 0,63% | |
| 0,43% | 0,45% | | | |
| | | | | 0,63% |
| | 0,45% | | | 0,63% |
| | 1,60% | | | |
| 0,05% | | | | |
| | | | | |
| 0,05% | 0,07% | 0,08% | | 0,05% |
| 0,05% | 0,07% | 0,09% | | |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund |
|---|--|--|--|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | 0,91% | | |
| Azioni AF | | | |
| Azioni AI | 0,71% | | 0,48% |
| Azioni AP | 1,31% | | 1,32% |
| Azioni AZ | | | |
| Azioni BC | 0,92% | | 0,89% |
| Azioni BF | | | 0,73% |
| Azioni BI | 0,71% | 0,67% | 0,68% |
| Azioni BP | 1,31% | 1,28% | 1,28% |
| Azioni E | 2,06% | 2,09% | 2,04% |
| Azioni HA - GBP | 1,31% | | |
| Azioni HA - USD | 1,31% | | |
| Azioni HAC - GBP | 0,92% | | |
| Azioni HAC - USD | 0,92% | | |
| Azioni HAF - SEK | | | 0,72% |
| Azioni HAI - GBP | 0,71% | | |
| Azioni HAI - USD | 0,71% | | |
| Azioni HB - CHF | 1,32% | | |
| Azioni HB - GBP | 1,31% | | |
| Azioni HB - NOK | | | 1,28% |
| Azioni HB - SEK | 1,31% | 1,28% | 1,28% |
| Azioni HB - USD | 1,31% | | |
| Azioni HBC - CHF | 0,91% | | |
| Azioni HBC - GBP | 0,91% | | |
| Azioni HBC - SEK | 0,92% | | |
| Azioni HBC - USD | 0,92% | | |
| Azioni HBF - NOK | | | 0,72% |
| Azioni HBF - SEK | | | 0,72% |
| Azioni HB - CHF | 0,71% | | 0,68% |
| Azioni HBI - NOK | 0,71% | | 0,67% |
| Azioni HBI - SEK | 0,71% | | |
| Azioni HBI - USD | 0,71% | | |
| Azioni HE - PLN | | 2,01% | |
| Azioni HE - USD | | | |
| Azioni HX - NOK | | 0,05% | 0,06% |
| Azioni HX - SEK | | | 0,05% |
| Azioni HY - DKK | | 0,05% | |
| Azioni HY - SEK | | | |
| Azioni MP | 1,31% | | |
| Azioni X | 0,05% | 0,05% | 0,05% |
| Azioni Y | 0,01% | 0,05% | 0,05% |
| Azioni Z | | | |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | Nordea 1 - European Stars Equity Fund | Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund |
|--|---|---|---|---|
| | | 1,13% | | 0,74% |
| | | 0,89% | 0,80% | 0,54% |
| | 1,59% | 1,79% | | 1,02% |
| | | | 0,50% | |
| 0,47% | 1,23% | 1,13% | | 0,73% |
| 0,44% | 1,07% | 0,97% | 0,92% | 0,59% |
| 0,40% | 1,03% | 0,92% | 0,87% | 0,53% |
| 0,88% | 1,58% | 1,79% | 1,58% | 1,03% |
| 1,59% | 2,33% | 2,53% | 2,26% | 1,78% |
| | | | | 1,03% |
| | | | | |
| | | | 1,53% | 1,03% |
| | | | 1,56% | 1,04% |
| | | | 1,53% | 1,03% |
| | | 1,79% | 1,53% | 1,03% |
| | | | 1,09% | 0,73% |
| | | | | |
| | | 0,93% | | 0,53% |
| | | | | 0,53% |
| | | 0,93% | 0,90% | 0,53% |
| | | | 2,29% | |
| | | | | 0,05% |
| | | 0,05% | | |
| 0,05% | | | 0,05% | 0,05% |
| | | | 0,47% | |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) | Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | Nordea 1 - Global Bond Fund |
|---|---|--|-----------------------------------|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | | | |
| Azioni AI | | 0,88% | |
| Azioni AP | | | 0,83% |
| Azioni BC | 0,79% | 0,98% | 0,64% |
| Azioni BD | | 0,46% | |
| Azioni BF | | | |
| Azioni BI | 0,62% | 0,88% | 0,43% |
| Azioni BP | 1,16% | 1,78% | 0,83% |
| Azioni E | 1,90% | | 1,58% |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HB - USD | | | |
| Azioni HBC - CHF | | | |
| Azioni HBC - GBP | | | |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HBI - NOK | | | |
| Azioni HBI - USD | | | |
| Azioni HY - EUR | | | |
| Azioni JI | | | |
| Azioni X | | | |
| Azioni Y | 0,06% | | |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio ()**

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) | Nordea 1 - Global Disruption Fund | Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund |
|--|---|---|--|---|
| 1,13% | | | | |
| 0,92% | | | | |
| 1,78% | | 1,75% | | 1,73% |
| 1,13% | 1,16% | 1,20% | 1,49% | 1,16% |
| 0,97% | 1,05% | 0,97% | | 0,98% |
| 0,92% | 0,95% | 0,94% | 1,15% | 0,92% |
| 1,78% | 1,89% | 1,78% | 2,03% | 1,78% |
| 2,53% | 2,61% | 2,53% | 2,98% | 2,53% |
| 1,78% | | | | |
| 1,78% | | | | |
| 1,13% | | | | |
| 1,14% | | | | |
| 0,92% | | | | |
| 0,91% | | | | |
| 0,92% | | | | |
| | 0,05% | | | |
| 0,92% | | | | |
| 0,06% | | | 0,06% | 0,06% |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund |
|---|--|--|--|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AI | | | 1,01% |
| Azioni AP | | 1,24% | 1,91% |
| Azioni AQ | 0,52% | | |
| Azioni BC | 0,63% | 1,01% | 1,21% |
| Azioni BF | | | 1,04% |
| Azioni BI | 0,43% | 0,80% | 1,00% |
| Azioni BP | 0,88% | 1,30% | 1,92% |
| Azioni BQ | 0,66% | | |
| Azioni E | 1,52% | 2,06% | 2,65% |
| Azioni HAI - EUR | | | 1,02% |
| Azioni HAQ - SEK | 0,58% | | |
| Azioni HBC - NOK | | 1,01% | |
| Azioni HBF - NOK | | | |
| Azioni HB - CHF | | | 1,00% |
| Azioni HBI - EUR | | 0,81% | |
| Azioni HBI - GBP | | 0,81% | |
| Azioni HBI - NOK | 0,42% | | |
| Azioni HBI - SEK | | 0,80% | |
| Azioni HBQ - NOK | 0,62% | | |
| Azioni HBQ - SEK | 0,62% | | |
| Azioni HE- PLN | | 2,06% | |
| Azioni JI | | | |
| Azioni MP | | | 1,92% |
| Azioni X | 0,05% | 0,05% | |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | Nordea 1 - Global Portfolio Fund | Nordea 1 - Global Real Estate Fund | Nordea 1 - Global Small Cap Fund | Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) |
|--|--|--|--|--|
| 1,11% | | 1,86% | | 1,80% |
| 1,26% | 0,88% | 1,28% | 1,27% | 1,16% |
| 1,09% | | 1,11% | | 1,03% |
| 1,06% | 0,67% | 1,07% | 1,06% | 0,99% |
| 1,81% | 1,03% | 1,83% | 1,81% | 1,78% |
| 2,56% | 1,78% | 2,57% | 2,56% | 2,52% |
| 1,09% | | | | |
| | | 1,08% | | |
| | | | | 0,06% |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | Nordea 1 - Global Stars Equity Fund |
|---|--|---|---|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | 1,23% | | |
| Azioni AF | | | 0,98% |
| Azioni AI | 1,02% | 1,02% | |
| Azioni AP | 1,78% | 1,78% | 1,78% |
| Azioni BC | 1,23% | 1,23% | 1,13% |
| Azioni BF | 1,05% | | 0,97% |
| Azioni BI | 1,02% | 1,02% | 0,93% |
| Azioni BN | | | |
| Azioni BP | 1,78% | 1,78% | 1,78% |
| Azioni E | 2,53% | 2,53% | 2,53% |
| Azioni HA - EUR | | | 1,78% |
| Azioni HAI - GBP | | | |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HB - EUR | | | |
| Azioni HB - NOK | | 1,78% | |
| Azioni HB - SEK | | 1,78% | |
| Azioni HB - USD | 1,78% | | |
| Azioni HBC - CHF | | | |
| Azioni HBC - NOK | | | |
| Azioni HBC - SEK | | | |
| Azioni HBC - USD | | | |
| Azioni HBF - SEK | | | |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HBI - EUR | | | |
| Azioni HBI - NOK | | | |
| Azioni HBI - SEK | | | |
| Azioni HBI - USD | | | |
| Azioni HE - PLN | | 2,53% | |
| Azioni HX - USD | | 0,05% | |
| Azioni HY - EUR | | | |
| Azioni HY - SEK | 0,02% | 0,07% | |
| Azioni X | 0,05% | | 0,05% |
| Azioni Y | 0,05% | | 0,05% |
| Azioni Z | 0,67% | | |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - Indian Equity Fund | Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged | Nordea 1 - Latin American Equity Fund | Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund | Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund |
|-------------------------------------|---|---|---|--|
| | | | | 0,59% |
| | | | | 0,34% |
| | | 1,96% | | 0,71% |
| 1,52% | | 1,45% | | 0,55% |
| | 0,86% | 1,36% | | 0,42% |
| 1,32% | 0,80% | 1,24% | 0,46% | 0,34% |
| | | | | 0,45% |
| 2,24% | 1,31% | 1,96% | 0,86% | 0,70% |
| 2,97% | 2,06% | 2,71% | | 1,44% |
| | | | | 0,35% |
| | | | | 0,70% |
| | 1,31% | | | 0,70% |
| | 1,31% | | | 0,70% |
| | 1,31% | | | 0,70% |
| | | | | 0,55% |
| | | | | 0,53% |
| | | | | 0,53% |
| | | | | 0,55% |
| | | | | 1,76% |
| | | | | 0,34% |
| | 0,80% | | | |
| | 0,80% | | | |
| | | | | 0,34% |
| | | | | 0,34% |
| | | 2,71% | | |
| | 0,05% | | | |
| | | | | |
| 0,09% | | | | 0,06% |
| | | | | |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund |
|---|---|-------------------------------------|---|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | 1,01% | 1,23% | |
| Azioni AF | | | |
| Azioni AI | | | |
| Azioni AP | 1,31% | 1,78% | 1,78% |
| Azioni BC | 1,01% | 1,23% | 1,38% |
| Azioni BF | | | |
| Azioni BI | 0,80% | 1,03% | 1,18% |
| Azioni BP | 1,31% | 1,78% | 1,78% |
| Azioni E | 2,06% | 2,52% | 2,53% |
| Azioni HA - EUR | 1,31% | | |
| Azioni HAC - EUR | 1,01% | | |
| Azioni HAF - SEK | | | |
| Azioni HAI - EUR | 0,80% | | |
| Azioni HB - EUR | 1,31% | | |
| Azioni HB - NOK | | | |
| Azioni HB - SEK | 1,31% | | |
| Azioni HBF - EUR | 0,86% | | |
| Azioni HBF - NOK | | | |
| Azioni HBF - SEK | | | |
| Azioni HBI - EUR | 0,80% | | |
| Azioni HBI - NOK | 0,80% | | |
| Azioni HBI - SEK | | | |
| Azioni HX - EUR | | | |
| Azioni HX - NOK | | | |
| Azioni HX - SEK | | | |
| Azioni HY - DKK | | | |
| Azioni HY - EUR | | | |
| Azioni HY - SEK | | | |
| Azioni MX | | | |
| Azioni X | | | |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) | Nordea 1 - North American Small Cap Fund |
|---|---|--|---|--|
| | 0,89% | | | |
| 1,17% | | | | |
| 1,78% | | | | 1,78% |
| 1,38% | 1,13% | 1,01% | 1,03% | |
| | 0,97% | | | 1,08% |
| 1,17% | 0,92% | 0,80% | 0,85% | 1,05% |
| 1,78% | 1,78% | 1,31% | 1,31% | 1,81% |
| 2,53% | 2,53% | 2,06% | | 2,54% |
| | | | 0,88% | |
| | | 1,31% | 1,34% | 1,81% |
| | | | 1,35% | |
| | | 1,30% | 1,34% | |
| | | | 0,86% | |
| | | | 0,86% | |
| | | 0,81% | 0,82% | |
| | | | 0,82% | |
| | | | 0,85% | |
| | | 0,05% | | |
| | | | 0,05% | |
| | | | 0,05% | |
| | | 0,05% | 0,05% | |
| | | | 0,05% | |
| | | 0,02% | | |
| | | 0,05% | | |
| | | | 0,05% | |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | Nordea 1 - North American Value Fund | Nordea 1 - Norwegian Bond Fund |
|---|---|--|--------------------------------------|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | | | 0,69% |
| Azioni AF | 0,83% | | |
| Azioni AI | 0,92% | | |
| Azioni AP | 1,78% | 1,81% | 0,83% |
| Azioni AX | | | |
| Azioni AZ | | | |
| Azioni BC | 1,13% | 1,25% | 0,63% |
| Azioni BD | | | |
| Azioni BF | 0,96% | 1,08% | |
| Azioni BI | 0,92% | 1,05% | 0,42% |
| Azioni BN | | | |
| Azioni BP | 1,78% | 1,81% | 0,83% |
| Azioni E | 2,53% | 2,56% | 1,58% |
| Azioni HA - EUR | 1,78% | 1,81% | |
| Azioni HA - NOK | | | |
| Azioni HAC - GBP | | | |
| Azioni HAI - GBP | | | |
| Azioni HAI - USD | | | |
| Azioni HAX - CAD | | | |
| Azioni HB - CHF | | | |
| Azioni HB - EUR | 1,78% | 1,81% | |
| Azioni HB - NOK | | | |
| Azioni HB - SEK | | | |
| Azioni HB - SGD | | | |
| Azioni HB - USD | | | |
| Azioni HBC - CHF | | | |
| Azioni HBC - EUR | 1,14% | | |
| Azioni HBC - GBP | | | |
| Azioni HBC - USD | | | |
| Azioni HB - CHF | 0,92% | | |
| Azioni HBI - EUR | | 1,06% | |
| Azioni HBI - GBP | | | |
| Azioni HBI - NOK | | | |
| Azioni HBI - SEK | | | |
| Azioni HBI - SGD | | | |
| Azioni HBI - USD | | | |
| Azioni HE - PLN | | | |
| Azioni HM - AUD | | | |
| Azioni HM - GBP | | | |
| Azioni HM - SGD | | | |
| Azioni HM - USD | | | |
| Azioni ME | | | |
| Azioni MP | | | |
| Azioni X | 0,05% | | |
| Azioni Y | | | |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | Nordea 1 - Stable Return Fund | Nordea 1 - Swedish Bond Fund |
|----------------------------------|---|--|-------------------------------|------------------------------|
| | 0,35% | | 1,23% | 0,63% |
| | | | 1,03% | |
| 1,78% | 0,36% | | 1,78% | 0,83% |
| | | 0,07% | | |
| 1,23% | 0,35% | 1,41% | 1,24% | 0,63% |
| | | | 0,68% | |
| | | 1,21% | | |
| 1,02% | 0,25% | 1,20% | 1,03% | 0,43% |
| | | | 1,12% | |
| 1,78% | 0,36% | 2,10% | 1,78% | 0,83% |
| 2,53% | 1,11% | 2,85% | 2,53% | 1,58% |
| | | | 1,78% | |
| | | | 1,23% | |
| | | | 1,03% | |
| | | | 1,03% | |
| | | | 0,06% | |
| | | | 1,78% | |
| | | | 1,79% | |
| | | | 1,78% | |
| | | | 1,78% | |
| | | | 1,78% | |
| | | | 1,23% | |
| | | | 1,23% | |
| | | | 1,03% | |
| | | | 1,03% | |
| | | | 1,01% | |
| | | | 1,03% | |
| | | | 1,03% | |
| | | | 1,03% | |
| | | | 2,53% | |
| | | | 1,78% | |
| | | | 1,79% | |
| | | | 1,79% | |
| | | | 1,78% | |
| | | | 2,54% | |
| | | | 1,78% | |
| | | 0,07% | 0,05% | |
| | | 0,07% | | |

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

| | Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) |
|---|---|---|--|
| Coefficiente di spesa totale per l'anno di esercizio (Total Expense Ratio, TER) (Nota 6) (*) | | | |
| Azioni AC | | | |
| Azioni AD | | | |
| Azioni AI | | 0,55% | |
| Azioni AP | 0,36% | 1,01% | |
| Azioni BC | 0,36% | 0,76% | 0,71% |
| Azioni BD | | | |
| Azioni BF | | 0,61% | |
| Azioni BI | 0,25% | 0,55% | 0,60% |
| Azioni BP | 0,36% | 1,01% | 1,04% |
| Azioni E | 1,11% | 1,76% | |
| Azioni HA - EUR | | 1,01% | |
| Azioni HA - GBP | | | |
| Azioni HAD - EUR | | | |
| Azioni HAD - GBP | | | |
| Azioni HAF - SEK | | | 0,63% |
| Azioni HAI - EUR | | 0,55% | |
| Azioni HAI - GBP | | 0,55% | |
| Azioni HB - CHF | | 1,01% | |
| Azioni HB - EUR | | 1,01% | 1,03% |
| Azioni HB - NOK | | | 1,04% |
| Azioni HB - SEK | | 1,01% | 1,04% |
| Azioni HBC - EUR | | 0,76% | |
| Azioni HBD - EUR | | | |
| Azioni HBF - EUR | | 0,61% | 0,61% |
| Azioni HBF - NOK | | | 0,61% |
| Azioni HBF - SEK | | | 0,61% |
| Azioni HB - CHF | | 0,55% | |
| Azioni HBI - EUR | | 0,55% | 0,57% |
| Azioni HBI - GBP | | 0,55% | |
| Azioni HBI - NOK | | 0,55% | 0,55% |
| Azioni HBI - SEK | | 0,55% | 0,85% |
| Azioni HE - EUR | | | |
| Azioni HE - PLN | | 1,76% | |
| Azioni HX - EUR | | 0,05% | |
| Azioni HX - NOK | | | 0,06% |
| Azioni HY - DKK | | | |
| Azioni HY - EUR | | | 0,06% |
| Azioni MI | | | |
| Azioni X | | 0,05% | 0,06% |

Commissioni di performance per l'anno di esercizio (**)

(*) Commissione di performance inclusa.

(**) Non è stata addebitata alcuna commissione di performance durante il periodo in esame, e pertanto non è stata effettuata alcuna valutazione.

Sono state pubblicate solo le classi di azioni che presentano una valutazione del TER o della commissione di performance.

| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | Nordea 1 - US Total Return Bond Fund |
|--|--|
| | 1,03% |
| | 0,67% |
| 0,80% | 0,82% |
| | 1,48% |
| 1,02% | 1,03% |
| | 0,67% |
| 0,80% | 0,82% |
| 1,31% | 1,48% |
| 2,06% | 2,23% |
| | 1,46% |
| | 1,48% |
| | 0,67% |
| | 0,67% |
| | 0,82% |
| | 0,82% |
| 1,31% | 1,48% |
| 1,31% | |
| 1,31% | |
| | 1,03% |
| | 0,67% |
| | |
| | 0,82% |
| 0,80% | 0,82% |
| | |
| 0,81% | |
| | 2,23% |
| 2,06% | |
| 0,05% | |
| 0,05% | |
| 0,05% | |
| | 0,82% |
| 0,05% | |

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 6.000.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023 | 6.075.720,00 | 1,14 | | | | |
| 6.000.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 14-04-2023 | 6.052.920,00 | 1,14 | | | | |
| 10.000.500,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022 | 10.154.323,69 | 1,91 | | | | |
| 5.000.500,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023 | 5.126.612,61 | 0,96 | | | | |
| 12.000.500,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022 | 12.152.594,34 | 2,29 | | | | |
| 11.000.500,00 | Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022 | 11.000.500,00 | 2,07 | | | | |
| | | 50.562.670,64 | 9,51 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 2.550.000,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023 | 3.022.543,63 | 0,57 | | | | |
| 5.000.000,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024 | 5.883.811,46 | 1,11 | | | | |
| 2.550.000,00 | United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023 | 3.046.588,47 | 0,57 | | | | |
| 2.850.000,00 | United Kingdom Gilt 1.75% 07-09-2022 | 3.426.427,60 | 0,64 | | | | |
| 7.000.000,00 | United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022 | 8.389.695,55 | 1,58 | | | | |
| | | 23.769.066,71 | 4,47 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 5.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 30-09-2022 | 4.409.425,64 | 0,83 | | | | |
| 4.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2022 | 3.529.333,87 | 0,66 | | | | |
| 5.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 31-08-2022 | 4.410.632,72 | 0,83 | | | | |
| 2.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.375% 31-03-2022 | 1.766.989,63 | 0,33 | | | | |
| 2.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.125% 28-02-2022 | 1.768.706,22 | 0,33 | | | | |
| 500.000,00 | United States Treasury Note/ 1.75% 15-05-2022 | 444.029,22 | 0,08 | | | | |
| 4.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 30-11-2022 | 3.583.824,45 | 0,67 | | | | |
| 4.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 31-10-2022 | 3.580.099,77 | 0,67 | | | | |
| | | 23.493.041,52 | 4,42 | | | | |
| Totale obbligazioni | | | | 97.824.778,87 18,41 | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| BRL | | | | | | | |
| 35.297,00 | Banco Bradesco | 107.476,68 | 0,02 | | | | |
| | | 107.476,68 | 0,02 | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| 32.600,00 | Bank of Nova Scotia/The | 2.032.593,61 | 0,38 | | | | |
| 23.600,00 | Royal Bank of Canada | 2.199.060,31 | 0,41 | | | | |
| | | 4.231.653,92 | 0,80 | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 31.277,00 | Nestle | 3.858.905,08 | 0,73 | | | | |
| 10.370,00 | Roche Holding | 3.805.973,71 | 0,72 | | | | |
| 1.264,00 | Sonova Holding | 437.845,26 | 0,08 | | | | |
| | | 8.102.724,05 | 1,52 | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 100.334,00 | Novo Nordisk B | 9.916.959,43 | 1,87 | | | | |
| | | 9.916.959,43 | 1,87 | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 6.245,00 | Allianz | 1.296.774,25 | 0,24 | | | | |
| 24.713,00 | Deutsche Post | 1.397.273,02 | 0,26 | | | | |
| 36.200,00 | Iberdrola | 376.842,00 | 0,07 | | | | |
| 6.551,00 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | 1.706.535,50 | 0,32 | | | | |
| 5.292,00 | Prosus | 389.120,76 | 0,07 | | | | |
| 22.416,00 | Sanofi | 1.985.609,28 | 0,37 | | | | |
| 12.144,00 | Siemens | 1.854.145,92 | 0,35 | | | | |
| 26.743,00 | Unilever | 1.258.391,87 | 0,24 | | | | |
| 32.326,00 | Vinci | 3.003.408,66 | 0,57 | | | | |
| | | 13.268.101,26 | 2,50 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 103.618,00 | National Grid | 1.307.223,74 | 0,25 | | | | |
| 12.215,00 | Reckitt Benckiser Group | 922.168,99 | 0,17 | | | | |
| 130.804,00 | Rightmove | 1.237.881,18 | 0,23 | | | | |
| 67.706,00 | Unilever | 3.180.230,03 | 0,60 | | | | |
| | | 6.647.503,94 | 1,25 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 141.000,00 | China Communications Construction | 67.676,70 | 0,01 | | | | |
| 604.000,00 | China Construction Bank | 369.219,74 | 0,07 | | | | |
| 191.723,00 | China Everbright Environment Group | 135.863,49 | 0,03 | | | | |
| 73.000,00 | China Gas Holdings | 133.872,72 | 0,03 | | | | |
| 41.000,00 | China Longyuan Power Group | 84.471,35 | 0,02 | | | | |
| 75.500,00 | China Mobile | 399.988,05 | 0,08 | | | | |
| 152.500,00 | China Overseas Land & Investment | 318.680,69 | 0,06 | | | | |
| 73.500,00 | China Railway Construction | 42.433,78 | 0,01 | | | | |
| 56.000,00 | China Resources Land | 207.929,49 | 0,04 | | | | |
| 546.000,00 | China Telecom | 160.701,60 | 0,03 | | | | |
| 140.000,00 | CRRC | 53.091,75 | 0,01 | | | | |
| 100,00 | ENN Energy Holdings | 1.661,81 | 0,00 | | | | |
| 31.500,00 | Hengan International Group | 143.169,44 | 0,03 | | | | |
| 721.000,00 | Industrial & Commercial Bank of China | 359.122,12 | 0,07 | | | | |
| 82.500,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 524.394,25 | 0,10 | | | | |
| 150.800,00 | Sinopharm Group | 289.521,89 | 0,05 | | | | |
| 95.000,00 | Techtronic Industries | 1.669.050,73 | 0,31 | | | | |
| | | 4.960.849,60 | 0,93 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 2.291.900,00 | Telkom Indonesia Persero | 573.612,15 | 0,11 | | | | |
| | | 573.612,15 | 0,11 | | | | |
| INR | | | | | | | |
| 10.049,00 | Axis Bank | 80.986,35 | 0,02 | | | | |
| 34.940,00 | HCL Technologies | 547.403,72 | 0,10 | | | | |
| 43.615,00 | Infosys | 977.884,31 | 0,18 | | | | |
| 144.348,00 | Power Grid Corp of India | 350.427,99 | 0,07 | | | | |
| 41.883,00 | UPL | 371.641,02 | 0,07 | | | | |
| | | 2.328.343,39 | 0,44 | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| 18.100,00 | Hoya | 2.374.791,11 | 0,45 | | | | |
| 70.100,00 | KDDI | 1.807.226,38 | 0,34 | | | | |
| 82.400,00 | Nippon Telegraph & Telephone | 1.990.373,57 | 0,37 | | | | |
| 16.900,00 | Seven & i Holdings | 655.225,21 | 0,12 | | | | |
| | | 6.827.616,27 | 1,28 | | | | |
| KRW | | | | | | | |
| 3.751,00 | BNK Financial Group | 23.401,29 | 0,00 | | | | |
| 2.027,00 | Hyundai Glovis | 252.916,09 | 0,05 | | | | |
| 1.259,00 | Hyundai Mobis | 237.972,59 | 0,04 | | | | |
| 1.228,00 | LG | 73.783,68 | 0,01 | | | | |
| 595,00 | LX Holdings | 4.419,07 | 0,00 | | | | |
| 13.811,00 | Samsung Electronics | 803.156,75 | 0,15 | | | | |
| 2.294,00 | Samsung Fire & Marine Insurance | 344.158,27 | 0,06 | | | | |
| 9.028,00 | SK Square | 445.218,35 | 0,08 | | | | |
| 8.897,00 | SK Telecom | 382.591,73 | 0,07 | | | | |
| | | 2.567.617,82 | 0,48 | | | | |
| MXN | | | | | | | |
| 13.800,00 | Grupo Financiero Banorte | 79.765,20 | 0,02 | | | | |
| | | 79.765,20 | 0,02 | | | | |
| PHP | | | | | | | |
| 1.085,00 | PLDT | 34.039,71 | 0,01 | | | | |
| | | 34.039,71 | 0,01 | | | | |
| THB | | | | | | | |
| 23.200,00 | Advanced Info Service | 141.029,04 | 0,03 | | | | |
| 38.000,00 | Bangkok Bank | 122.026,06 | 0,02 | | | | |
| 111.200,00 | Thai Union Group | 57.310,23 | 0,01 | | | | |
| | | 320.365,33 | 0,06 | | | | |
| TRY | | | | | | | |
| 252.077,00 | Akbank TAS | 118.599,00 | 0,02 | | | | |
| 11.196,00 | BIM Birlesik Magazalar | 45.182,12 | 0,01 | | | | |
| 145.274,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri | 170.921,55 | 0,03 | | | | |
| | | 334.702,67 | 0,06 | | | | |
| TWD | | | | | | | |
| 43.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 843.889,83 | 0,16 | | | | |
| | | 843.889,83 | 0,16 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---|---|----------------------------------|------------------------------|
| USD | | | | ZAR | | | |
| 20.072,00 | Accenture | 7.317.468,10 | 1,38 | 12.227,00 | Absa Group | 103.246,59 | 0,02 |
| 32.420,00 | Akamai Technologies | 3.351.197,28 | 0,63 | 4.200,00 | FirstRand | 14.135,02 | 0,00 |
| 2.342,00 | Alibaba Group Holding ADR | 250.193,79 | 0,05 | 1.310,00 | Naspers | 179.251,73 | 0,03 |
| 3.919,00 | Alphabet | 10.077.917,93 | 1,90 | 39.548,00 | Netcare | 34.763,11 | 0,01 |
| 25.659,00 | Amgen | 5.132.706,16 | 0,97 | 30.523,00 | Sanlam | 100.291,63 | 0,02 |
| 18.337,00 | Anthem | 7.560.157,39 | 1,42 | 14.452,00 | Standard Bank Group | 112.003,24 | 0,02 |
| 25.662,00 | Apple | 4.030.156,33 | 0,76 | 1.077,00 | Vodacom Group | 8.025,44 | 0,00 |
| 18.408,00 | Archer-Daniels-Midland | 1.090.519,40 | 0,21 | | | 551.716,76 | 0,10 |
| 28.997,00 | Automatic Data Processing | 6.284.283,40 | 1,18 | | | | |
| 4.665,00 | AutoZone | 8.582.010,21 | 1,61 | Totale azioni | | 347.297.026,70 | 65,35 |
| 1.570,00 | Baidu ADR | 207.780,87 | 0,04 | | | | |
| 88.040,00 | Bristol-Myers Squibb | 4.872.844,75 | 0,92 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | 445.121.805,57 | 83,76 |
| 25.779,00 | Cadence Design Systems | 4.225.602,92 | 0,80 | | | | |
| 31.873,00 | Cerner | 2.617.038,81 | 0,49 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| 18.659,00 | Check Point Software Technologies | 1.923.146,30 | 0,36 | Azioni | | | |
| 6.842,00 | Chubb | 1.169.660,94 | 0,22 | CNY | | | |
| 16.379,00 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD | 106.575,93 | 0,02 | 33.351,00 | China Resources Double Crane Pharmaceutical | 61.769,88 | 0,01 |
| 25.883,00 | Cigna | 5.285.374,19 | 0,99 | 82.191,00 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 389.847,29 | 0,07 |
| 97.163,00 | Cisco Systems | 5.444.696,61 | 1,02 | 23.400,00 | Shenzhen Overseas Chinese Town | 22.820,49 | 0,00 |
| 8.663,00 | Citrix Systems | 732.337,66 | 0,14 | | | 474.437,66 | 0,09 |
| 256.445,00 | Coca-Cola | 13.289.223,76 | 2,50 | Totale azioni | | 474.437,66 | 0,09 |
| 34.763,00 | Cognizant Technology Solutions | 2.726.040,40 | 0,51 | | | | |
| 78.243,00 | Colgate-Palmolive | 5.851.041,46 | 1,10 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | 474.437,66 | 0,09 |
| 103.568,00 | Comcast | 4.628.625,05 | 0,87 | | | | |
| 36.584,00 | CVS Health | 3.337.181,73 | 0,63 | Totale investimenti in titoli | | 445.596.243,23 | 83,85 |
| 5.213,00 | Dollar General | 1.085.172,95 | 0,20 | | | | |
| 89.450,00 | eBay | 5.229.664,07 | 0,98 | Liquidità presso banche | | 86.168.733,53 | 16,21 |
| 6.027,00 | Estee Lauder Cos | 1.959.726,16 | 0,37 | Altre passività nette | | (343.476,57) | (0,06) |
| 31.311,00 | Expeditors International of Washington | 3.671.955,27 | 0,69 | Totale attività nette | | 531.421.500,19 | 100,00 |
| 9.127,00 | F5 | 1.978.503,79 | 0,37 | | | | |
| 31.737,00 | Fiserv | 2.922.219,34 | 0,55 | | | | |
| 9.604,00 | Global Payments | 1.162.163,28 | 0,22 | | | | |
| 23.053,00 | Hershey | 3.891.523,07 | 0,73 | | | | |
| 62.550,00 | Infosys ADR | 1.407.119,59 | 0,26 | | | | |
| 1.171,00 | Intuit | 662.413,91 | 0,12 | | | | |
| 79.115,00 | Johnson & Johnson | 12.019.696,48 | 2,26 | | | | |
| 15.968,00 | Kellogg | 901.420,49 | 0,17 | | | | |
| 29.213,00 | Kimberly-Clark | 3.660.877,79 | 0,69 | | | | |
| 3.766,00 | Kyndryl Holdings | 61.810,74 | 0,01 | | | | |
| 541,00 | Lowe's Cos | 122.567,44 | 0,02 | | | | |
| 27.738,00 | Marsh & McLennan Cos | 4.245.494,80 | 0,80 | | | | |
| 18.319,00 | Mastercard | 5.849.011,76 | 1,10 | | | | |
| 36.929,00 | McDonald's | 8.716.698,15 | 1,64 | | | | |
| 44.824,00 | Medtronic | 4.132.364,00 | 0,78 | | | | |
| 22.765,00 | Merck | 1.553.040,70 | 0,29 | | | | |
| 28.878,00 | Microsoft | 8.601.827,26 | 1,62 | | | | |
| 59.464,00 | Mondelez International | 3.454.230,24 | 0,65 | | | | |
| 60.482,00 | Monster Beverage | 5.097.970,73 | 0,96 | | | | |
| 50.997,00 | NIKE | 7.509.186,13 | 1,41 | | | | |
| 16.762,00 | Oracle | 1.298.161,52 | 0,24 | | | | |
| 4.145,00 | Organon | 112.311,88 | 0,02 | | | | |
| 11.903,00 | Paychex | 1.431.008,27 | 0,27 | | | | |
| 69.435,00 | PepsiCo | 10.555.787,46 | 1,99 | | | | |
| 54.528,00 | Pfizer | 2.855.781,54 | 0,54 | | | | |
| 63.190,00 | Procter & Gamble | 9.070.260,20 | 1,71 | | | | |
| 52.320,00 | Public Service Enterprise Group | 3.060.718,85 | 0,58 | | | | |
| 26.745,00 | Ross Stores | 2.691.383,13 | 0,51 | | | | |
| 2.726,45 | SK Telecom ADR | 64.679,93 | 0,01 | | | | |
| 50.540,00 | Starbucks | 5.204.149,74 | 0,98 | | | | |
| 5.516,00 | State Street | 453.006,95 | 0,09 | | | | |
| 14.839,00 | Stryker | 3.538.354,41 | 0,67 | | | | |
| 2.258,00 | Target | 458.437,89 | 0,09 | | | | |
| 46.611,00 | Texas Roadhouse | 3.744.435,52 | 0,70 | | | | |
| 51.509,00 | TJX Cos | 3.438.026,23 | 0,65 | | | | |
| 34.491,00 | Toro | 3.024.147,98 | 0,57 | | | | |
| 10.069,00 | UnitedHealth Group | 4.483.200,81 | 0,84 | | | | |
| 53.423,00 | Verizon Communications | 2.463.500,02 | 0,46 | | | | |
| 28.401,00 | Visa | 5.442.741,42 | 1,02 | | | | |
| 31.844,00 | VMware | 3.293.625,22 | 0,62 | | | | |
| 12.743,00 | Walmart | 1.608.274,27 | 0,30 | | | | |
| 28.230,00 | Waste Management | 4.132.374,52 | 0,78 | | | | |
| 8.805,00 | WW Grainger | 4.011.361,02 | 0,75 | | | | |
| 42.321,00 | Xilinx | 7.926.523,59 | 1,49 | | | | |
| 11.038,00 | Zimmer Biomet Holdings | 1.247.396,81 | 0,23 | | | | |
| | | 285.600.088,69 | 53,74 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 55,04 | Titoli di Stato | 18,41 |
| Germania | 10,69 | Farmaceutico | 7,07 |
| Regno Unito | 5,96 | Bevande | 5,45 |
| Irlanda | 2,15 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 4,35 |
| Danimarca | 1,87 | Casalinghi | 3,67 |
| Svizzera | 1,74 | Ristorazione | 3,32 |
| Giappone | 1,28 | Software | 2,84 |
| Francia | 0,94 | Consulenza e servizi informatici | 2,45 |
| Canada | 0,80 | Alimenti e carni confezionati | 2,29 |
| India | 0,70 | Gestione Assistenza Sanitaria | 2,27 |
| Repubblica di Corea | 0,50 | Media & Servizi Interattivi | 2,17 |
| Hong Kong | 0,47 | Attrezzature sanitarie | 1,76 |
| Cina | 0,46 | Semiconduttori | 1,73 |
| Israele | 0,36 | Servizi sanitari | 1,62 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 0,16 | Automobili (al dettaglio) | 1,61 |
| Isole Cayman | 0,15 | Calzature | 1,41 |
| Indonesia | 0,11 | Impianti di comunicazione | 1,40 |
| Sudafrica | 0,10 | Prodotti personali | 1,23 |
| Paesi Bassi | 0,07 | Abbigliamento (dettaglio) | 1,15 |
| Spagna | 0,07 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 1,14 |
| Thailandia | 0,06 | Settore bancario | 1,07 |
| Turchia | 0,06 | Applicazioni software | 1,06 |
| Brasile | 0,04 | Trasporto aereo di merci e logistica | 1,00 |
| Bermuda | 0,03 | Servizi di telecomunicazione integrata | 0,98 |
| Messico | 0,02 | Biotecnologia | 0,97 |
| Filippine | 0,01 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 0,91 |
| | | Televisione via cavo e via satellite | 0,87 |
| | | Servizi plurisettoriali | 0,82 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,80 |
| | | Broker di assicurazioni | 0,80 |
| | | Società commerciali e distributori | 0,75 |
| | | Servizi e infrastrutture Internet | 0,63 |
| | | Edilizia e ingegneria | 0,59 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 0,57 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 0,57 |
| | | Tecnologie sanitarie | 0,49 |
| | | Forniture sanitarie | 0,45 |
| | | Conglomerati industriali | 0,36 |
| | | Riassicurazione | 0,32 |
| | | Macchinari industriali | 0,31 |
| | | Centri commerciali | 0,30 |
| | | Negozi di merci varie | 0,29 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,28 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,24 |
| | | Prodotti agricoli | 0,21 |
| | | Forniture servizi elettrici | 0,14 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 0,13 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 0,12 |
| | | Sviluppo immobiliare | 0,10 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,09 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 0,07 |
| | | Distribuzione sanitaria | 0,05 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 0,04 |
| | | Forniture gas | 0,03 |
| | | Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio) | 0,02 |
| | | Energia elettrica da fonti rinnovabili | 0,02 |
| | | Fornitura servizi idrici | 0,02 |
| | | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 0,01 |
| | | Strutture sanitarie | 0,01 |
| Totale | 83,85 | Totale | 83,85 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 111.102,28 | EUR | 1.118.459,16 | NOK | (805,39) | 28/01/2022 |
| 1.906.540,69 | EUR | 19.526.245,56 | SEK | 2.524,31 | 28/01/2022 |
| 6.292,72 | EUR | 7.095,33 | USD | 31,85 | 28/01/2022 |
| 157.165.030,81 | NOK | 15.570.621,66 | EUR | 154.579,10 | 28/01/2022 |
| 1.295.901.770,60 | SEK | 127.906.031,78 | EUR | (1.542.548,97) | 28/01/2022 |
| 960.966,87 | USD | 853.028,77 | EUR | (5.078,09) | 28/01/2022 |
| | | | | (1.391.297,19) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 334.000,00 | GBP | 3.885.137,77 | NOK | 8.545,67 | 14/01/2022 |
| 1.098.181.980,00 | KRW | 921.000,00 | USD | 1.041,76 | 14/01/2022 |
| 923.000,00 | USD | 1.091.955.150,00 | KRW | 5.340,32 | 14/01/2022 |
| | | | | 14.927,75 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 336.122,33 | AUD | 213.000,00 | EUR | 2.023,31 | 14/01/2022 |
| 9.714.000,00 | AUD | 62.106.663,97 | SEK | 157.104,64 | 14/01/2022 |
| 644.000,00 | AUD | 473.795,50 | USD | (6.216,14) | 14/01/2022 |
| 2.440.272,90 | BRL | 428.000,00 | USD | 7.508,39 | 14/01/2022 |
| 766.000,00 | CAD | 5.270.693,39 | NOK | 4.123,89 | 14/01/2022 |
| 101.596.417,63 | CZK | 3.988.000,00 | EUR | 90.196,41 | 14/01/2022 |
| 371.000,00 | EUR | 133.369.953,40 | HUF | 10.341,69 | 14/01/2022 |
| 2.771.000,00 | EUR | 12.787.478,13 | PLN | (8.034,09) | 14/01/2022 |
| 2.691.000,00 | EUR | 27.761.165,27 | SEK | (16.493,88) | 14/01/2022 |
| 15.921.682,68 | EUR | 25.326.264,00 | SGD | (640.683,65) | 14/01/2022 |
| 420.775,12 | GBP | 494.000,00 | EUR | 6.738,24 | 14/01/2022 |
| 1.565.000,00 | GBP | 239.658.053,00 | JPY | 24.979,88 | 14/01/2022 |
| 933.266.416,45 | HUF | 2.653.638,23 | EUR | (129.918,98) | 14/01/2022 |
| 103.749.416,00 | JPY | 1.209.000,00 | CAD | (43.859,49) | 14/01/2022 |
| 68.567.000,00 | JPY | 5.486.601,06 | SEK | (9.404,56) | 14/01/2022 |
| 7.841.430,00 | JPY | 69.000,00 | USD | (783,18) | 14/01/2022 |
| 1.101.285.598,00 | KRW | 931.000,00 | USD | (5.485,90) | 14/01/2022 |
| 8.433.074,64 | MXN | 407.000,00 | USD | 4.047,40 | 14/01/2022 |
| 7.523.423,04 | NOK | 1.161.000,00 | AUD | 10.436,43 | 14/01/2022 |
| 1.832.082,92 | NOK | 262.000,00 | CAD | 1.524,67 | 14/01/2022 |
| 9.523.879,88 | NOK | 118.260.000,00 | JPY | 46.729,71 | 14/01/2022 |
| 13.028.324,79 | NOK | 2.137.000,00 | NZD | 16.607,96 | 14/01/2022 |
| 74.297.000,00 | NOK | 75.774.630,52 | SEK | 47.483,68 | 14/01/2022 |
| 1.102.841,35 | NZD | 1.055.000,00 | AUD | (10.402,62) | 14/01/2022 |
| 426.942,10 | NZD | 259.000,00 | EUR | (1.752,96) | 14/01/2022 |
| 1.402.000,00 | NZD | 8.522.518,12 | NOK | (8.408,21) | 14/01/2022 |
| 5.000,00 | NZD | 3.515,27 | USD | (90,07) | 14/01/2022 |
| 3.893.637,05 | PLN | 841.000,00 | EUR | 5.183,98 | 14/01/2022 |
| 19.901.102,07 | SEK | 2.873.000,00 | CAD | (53.523,64) | 14/01/2022 |
| 986.409,56 | SGD | 620.119,10 | EUR | 24.953,40 | 14/01/2022 |
| 1.345.043,79 | USD | 1.156.000,00 | EUR | 31.199,52 | 14/01/2022 |
| 459.000,00 | USD | 1.450.912,68 | ILS | (7.355,29) | 14/01/2022 |
| 906.000,00 | USD | 1.074.421.216,00 | KRW | 3.330,77 | 14/01/2022 |
| 1.167.000,00 | USD | 24.307.203,99 | MXN | (17.071,71) | 14/01/2022 |
| 1.261.919,79 | USD | 1.759.000,00 | NZD | 53.977,89 | 14/01/2022 |
| 3.982.000,00 | USD | 36.095.311,41 | SEK | (5.624,74) | 14/01/2022 |
| 1.949.090,89 | CHF | 3.132.000,00 | NZD | 1.266,09 | 01/02/2022 |
| 572.000,00 | CHF | 5.669.062,77 | SEK | 1.101,43 | 01/02/2022 |
| 5.348.000,00 | EUR | 5.578.688,65 | CHF | (53.907,21) | 01/02/2022 |
| 1.723.000,00 | EUR | 17.620.487,97 | NOK | (39.782,27) | 01/02/2022 |
| 681.000,00 | EUR | 772.379,78 | USD | (489,37) | 01/02/2022 |
| 143.276,71 | GBP | 169.000,00 | EUR | 1.437,03 | 01/02/2022 |
| 225.652.048,00 | JPY | 1.822.000,00 | CHF | (34.616,33) | 01/02/2022 |
| 70.876.120,00 | JPY | 883.000,00 | NZD | 11.551,63 | 01/02/2022 |
| 7.421.365,65 | NOK | 94.568.000,00 | JPY | 17.568,04 | 01/02/2022 |
| 16.625.541,45 | NOK | 1.837.000,00 | USD | 42.420,21 | 01/02/2022 |
| 530.000,00 | NZD | 358.043,30 | USD | 3.250,99 | 01/02/2022 |
| 5.573.123,29 | SEK | 586.000,00 | CHF | (24.025,91) | 01/02/2022 |
| 3.295.158,57 | SEK | 540.000,00 | NZD | (3.884,24) | 01/02/2022 |
| 47.990.502,65 | SEK | 5.302.000,00 | USD | 1.302,13 | 01/02/2022 |
| 12.160.000,00 | USD | 1.384.917.141,00 | JPY | 113.526,50 | 01/02/2022 |
| 498.115,01 | EUR | 565.000,00 | USD | (185,54) | 22/02/2022 |
| 34.667.080,80 | INR | 456.000,00 | USD | 6.186,04 | 22/02/2022 |
| 2.448.000,00 | USD | 186.030.864,00 | INR | (32.305,95) | 22/02/2022 |
| 2.202.361,71 | USD | 2.622.253.625,00 | KRW | 2.198,09 | 22/02/2022 |
| 90.000,00 | AUD | 57.675,84 | EUR | (147,70) | 28/02/2022 |
| 1.402.721,91 | EUR | 2.191.000,00 | AUD | 2.229,96 | 28/02/2022 |
| 8.867.151,76 | EUR | 9.300.000,00 | CHF | (139.515,44) | 28/02/2022 |
| 55.138,69 | EUR | 565.000,00 | SEK | 66,45 | 28/02/2022 |
| 125.201.096,16 | EUR | 141.417.500,00 | USD | 493.998,24 | 28/02/2022 |
| 882.676,35 | CAD | 609.737,87 | EUR | 2.390,58 | 01/03/2022 |
| | | | | (44.983,80) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 647.000,00 | AUD | 583.475,60 | CAD | 8.852,32 | 14/01/2022 |
| 627.943,25 | AUD | 389.000,00 | EUR | 12.708,54 | 14/01/2022 |
| 1.161.007,85 | AUD | 623.000,00 | GBP | 1.324,61 | 14/01/2022 |
| 1.266.000,00 | AUD | 922.617,26 | USD | (4.461,12) | 14/01/2022 |
| 2.595.760,46 | BRL | 457.000,00 | USD | 6.460,34 | 14/01/2022 |
| 928.515,45 | CAD | 618.888,59 | EUR | 25.689,25 | 14/01/2022 |
| 1.559.000,00 | CAD | 11.041.355,59 | NOK | (23.067,12) | 14/01/2022 |
| 392.000,00 | CAD | 2.765.481,99 | SEK | 2.413,45 | 14/01/2022 |
| 595.520,18 | CAD | 479.000,00 | USD | (9.380,27) | 14/01/2022 |
| 924.000,00 | EUR | 1.474.895,51 | AUD | (19.519,12) | 14/01/2022 |
| 13.319.546,03 | EUR | 19.957.662,08 | CAD | (535.110,48) | 14/01/2022 |
| 8.237.346,58 | EUR | 7.071.531,39 | GBP | (178.058,86) | 14/01/2022 |
| 1.025.000,00 | EUR | 380.219.697,00 | HUF | (3.196,43) | 14/01/2022 |
| 41.946,48 | EUR | 159.250,15 | ILS | (3.328,24) | 14/01/2022 |
| 14.306.192,25 | EUR | 1.860.251.346,00 | JPY | 43.883,25 | 14/01/2022 |
| 1.220.465,33 | EUR | 29.317.938,72 | MXN | (42.508,88) | 14/01/2022 |
| 3.546.366,25 | EUR | 16.119.653,13 | PLN | 43.182,09 | 14/01/2022 |
| 582.000,00 | GBP | 997.808,15 | CAD | (74,42) | 14/01/2022 |
| 151.046.116,80 | HUF | 411.000,00 | EUR | (2.539,55) | 14/01/2022 |
| 1.427.983,43 | ILS | 459.000,00 | USD | 834,97 | 14/01/2022 |
| 7.078.992.117,00 | JPY | 54.440.719,75 | EUR | (166.993,15) | 14/01/2022 |
| 87.792.412,00 | JPY | 585.000,00 | GBP | (23.081,84) | 14/01/2022 |
| 200.724.823,00 | JPY | 1.821.000,00 | USD | (68.375,01) | 14/01/2022 |
| 554.978.130,00 | KRW | 467.000,00 | USD | (853,18) | 14/01/2022 |
| 156.611.765,73 | MXN | 6.519.531,66 | EUR | 227.075,71 | 14/01/2022 |
| 3.937.249,14 | NOK | 660.000,00 | NZD | (3.529,47) | 14/01/2022 |
| 584.117,11 | NZD | 349.000,00 | EUR | 2.951,66 | 14/01/2022 |
| 643.269,09 | NZD | 338.000,00 | GBP | (14.643,08) | 14/01/2022 |
| 5.170.000,00 | NZD | 406.461.264,00 | JPY | (1.184,22) | 14/01/2022 |
| 905.000,00 | NZD | 5.497.647,85 | NOK | (5.057,83) | 14/01/2022 |
| 669.000,00 | NZD | 4.057.929,89 | SEK | 7.336,08 | 14/01/2022 |
| 689.000,00 | NZD | 465.390,36 | USD | 4.374,76 | 14/01/2022 |
| 5.373.415,05 | PLN | 1.178.024,99 | EUR | (10.252,99) | 14/01/2022 |
| 6.692.193,28 | SEK | 769.000,00 | USD | (26.082,10) | 14/01/2022 |
| 953.281,07 | USD | 1.289.000,00 | AUD | 16.815,99 | 14/01/2022 |
| 459.000,00 | USD | 2.649.487,54 | BRL | (13.179,29) | 14/01/2022 |
| 899.000,00 | USD | 1.119.662,61 | CAD | 16.234,14 | 14/01/2022 |
| 19.000,00 | USD | 17.467,15 | CHF | (141,59) | 14/01/2022 |
| 1.322.119,45 | USD | 1.173.000,00 | EUR | (6.044,01) | 14/01/2022 |
| 1.763.000,00 | USD | 36.873.095,58 | MXN | (32.336,96) | 14/01/2022 |
| 149.630.595,00 | ZAR | 8.791.456,82 | EUR | (527.416,09) | 14/01/2022 |
| 1.344.000,00 | AUD | 1.223.710,66 | CAD | 10.349,46 | 01/02/2022 |
| 2.143.000,00 | AUD | 1.532.004,77 | USD | 18.781,27 | 01/02/2022 |
| 118.972,83 | CAD | 129.000,00 | AUD | 60,97 | 01/02/2022 |
| 3.314.824,14 | CAD | 2.302.185,03 | EUR | (1.919,53) | 01/02/2022 |
| 1.075.000,00 | CHF | 132.356.365,00 | JPY | 26.412,64 | 01/02/2022 |
| 658.000,00 | CHF | 6.496.426,10 | SEK | 3.704,00 | 01/02/2022 |
| 736.000,00 | EUR | 1.151.671,46 | AUD | (518,94) | 01/02/2022 |
| 21.061.227,48 | EUR | 30.325.219,00 | CAD | 17.560,52 | 01/02/2022 |
| 12.455.157,90 | EUR | 10.548.910,10 | GBP | (93.455,02) | 01/02/2022 |
| 15.966.946,66 | EUR | 156.272.498,67 | NOK | 333.596,03 | 01/02/2022 |
| 68.000,00 | GBP | 10.211.179,00 | JPY | 2.621,37 | 01/02/2022 |
| 2.328.191.079,00 | JPY | 17.547.283,18 | EUR | 298.827,34 | 01/02/2022 |
| 15.883.045,30 | NOK | 1.622.830,24 | EUR | (33.905,65) | 01/02/2022 |
| 1.290.653,74 | NOK | 152.000,00 | USD | (4.998,78) | 01/02/2022 |
| 27.304.498,61 | SEK | 341.911.000,00 | JPY | 41.589,29 | 01/02/2022 |
| 2.487.000,00 | USD | 3.214.235,61 | CAD | (36.146,86) | 01/02/2022 |
| 864.000,00 | USD | 7.849.497,02 | SEK | (3.050,39) | 01/02/2022 |
| 3.063.787.423,00 | CLP | 3.734.336,48 | USD | (147.772,79) | 22/02/2022 |
| 9.280.344,66 | EUR | 10.555.000,00 | USD | (28.639,70) | 22/02/2022 |
| 546.171.553,70 | INR | 7.263.788,93 | USD | 27.179,47 | 22/02/2022 |
| 681.391.072,80 | RUB | 8.954.709,12 | USD | 24.205,86 | 22/02/2022 |
| 4.119.596,01 | SGD | 3.007.000,00 | USD | 39.307,37 | 22/02/2022 |
| 775.000,00 | USD | 684.998,95 | EUR | (1.491,07) | 22/02/2022 |
| 793.792,23 | USD | 59.686.031,60 | INR | (2.970,19) | 22/02/2022 |
| 2.535.826,04 | USD | 193.249.470,00 | RUB | (10.237,84) | 22/02/2022 |
| 320.000,00 | AUD | 201.703,00 | EUR | 2.845,15 | 28/02/2022 |
| 380.000,00 | CAD | 263.891,45 | EUR | (360,18) | 28/02/2022 |
| 5.250.000,00 | DKK | 705.931,42 | EUR | 92,70 | 28/02/2022 |
| 192.251,00 | EUR | 300.000,00 | AUD | 490,55 | 28/02/2022 |
| 39.249.239,78 | EUR | 33.120.000,00 | GBP | (121.128,81) | 28/02/2022 |
| 563.068,53 | EUR | 5.709.770,00 | SEK | 6.526,61 | 28/02/2022 |
| 396.251,50 | CAD | 272.000,00 | EUR | 2.798,92 | 01/03/2022 |
| 714.000,86 | CHF | 685.756,67 | EUR | 5.721,97 | 01/03/2022 |
| 874.416,37 | EUR | 21.580.081,04 | MXN | (46.846,60) | 01/03/2022 |
| 23.740,86 | EUR | 243.971,80 | NOK | (639,97) | 01/03/2022 |
| 425.526,13 | EUR | 4.351.288,51 | SEK | 1.399,52 | 01/03/2022 |
| 1.109.000,00 | EUR | 1.257.174,27 | USD | 396,11 | 01/03/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 1.841.855,00 | JPY | 14.317,35 | EUR | (204,55) | 01/03/2022 |
| 5.975.255,19 | SEK | 584.338,92 | EUR | (1.921,85) | 01/03/2022 |
| 29.000,00 | USD | 37.513,12 | CAD | (442,56) | 01/03/2022 |
| 456.000,00 | USD | 7.368.517,22 | ZAR | (1.854,20) | 01/03/2022 |
| | | | | (974.316,50) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 2.050.000,00 | AUD | 1.520.821,20 | USD | (30.930,29) | 14/01/2022 |
| 2.274.454,69 | CAD | 1.758.000,00 | USD | 27.239,39 | 14/01/2022 |
| 48.378.252,20 | EUR | 77.515.409,17 | AUD | (1.209.897,75) | 14/01/2022 |
| 1.777.000,00 | EUR | 2.008.877,18 | USD | 3.882,57 | 14/01/2022 |
| 1.767.000,00 | GBP | 21.236.260,12 | SEK | 31.668,44 | 14/01/2022 |
| 705.000,00 | GBP | 934.848,33 | USD | 13.841,26 | 14/01/2022 |
| 176.197.991,00 | JPY | 1.166.000,00 | GBP | (36.700,04) | 14/01/2022 |
| 53.759.878,00 | JPY | 671.000,00 | NZD | 7.871,58 | 14/01/2022 |
| 172.450.329,00 | JPY | 1.515.000,00 | USD | (15.050,13) | 14/01/2022 |
| 9.536.730,11 | MXN | 448.000,00 | USD | 15.405,48 | 14/01/2022 |
| 61.174.000,00 | NOK | 62.737.546,27 | SEK | 5.254,77 | 14/01/2022 |
| 1.936.361,90 | NOK | 226.000,00 | USD | (5.635,92) | 14/01/2022 |
| 655.000,00 | NZD | 51.201.809,00 | JPY | 2.102,83 | 14/01/2022 |
| 664.000,00 | NZD | 474.947,25 | USD | (19.129,95) | 14/01/2022 |
| 1.902.928,50 | PLN | 406.000,00 | EUR | 7.554,88 | 14/01/2022 |
| 596.659,46 | SGD | 436.000,00 | USD | 5.357,29 | 14/01/2022 |
| 741.958,12 | USD | 1.010.000,00 | AUD | 8.772,24 | 14/01/2022 |
| 448.000,00 | USD | 570.331,82 | CAD | (498,51) | 14/01/2022 |
| 2.654.638,78 | USD | 2.250.000,00 | EUR | 93.118,32 | 14/01/2022 |
| 470.331,73 | USD | 352.000,00 | GBP | (3.758,47) | 14/01/2022 |
| 473.000,00 | USD | 556.683.160,00 | KRW | 4.886,28 | 14/01/2022 |
| 1.991.000,00 | USD | 30.775.944,22 | ZAR | 57.582,57 | 14/01/2022 |
| 71.670.257,46 | EUR | 84.345.250,00 | USD | (2.762.900,50) | 24/01/2022 |
| 815.000,00 | EUR | 8.317.309,72 | NOK | (17.076,18) | 01/02/2022 |
| 8.655.663,01 | EUR | 10.000.000,00 | USD | (167.673,95) | 01/02/2022 |
| 1.143.702,24 | NOK | 179.000,00 | AUD | (58,07) | 01/02/2022 |
| 6.761.679,25 | NOK | 662.000,00 | EUR | 14.448,90 | 01/02/2022 |
| 2.085.908,40 | BRL | 360.000,00 | USD | 8.597,89 | 22/02/2022 |
| 2.448.000,00 | USD | 186.090.840,00 | INR | (33.013,02) | 22/02/2022 |
| 230.000,00 | AUD | 145.067,94 | EUR | 1.950,94 | 28/02/2022 |
| 271.799,25 | EUR | 430.000,00 | AUD | (3.061,50) | 28/02/2022 |
| 5.357.247,29 | EUR | 7.695.000,00 | CAD | 20.753,67 | 28/02/2022 |
| 10.529.164,31 | EUR | 78.300.000,00 | DKK | (680,44) | 28/02/2022 |
| 399.397,75 | EUR | 1.423.347,75 | ILS | (5.042,01) | 01/03/2022 |
| 1.547.757,92 | EUR | 28.293.293,39 | ZAR | (3.364,83) | 01/03/2022 |
| 5.015.167,53 | ILS | 1.407.278,47 | EUR | 17.765,52 | 01/03/2022 |
| 769.000,00 | USD | 16.211.071,37 | MXN | (13.912,68) | 01/03/2022 |
| 9.845.645,49 | ZAR | 538.596,75 | EUR | 1.170,90 | 01/03/2022 |
| | | | | (3.979.158,52) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 199.663,81 | AUD | 127.000,00 | EUR | 728,30 | 14/01/2022 |
| 2.008.579,59 | AUD | 1.066.000,00 | GBP | 16.348,70 | 14/01/2022 |
| 2.939.000,00 | AUD | 234.422.869,00 | JPY | 82.854,73 | 14/01/2022 |
| 59.000,00 | AUD | 372.833,37 | NOK | 420,28 | 14/01/2022 |
| 1.188.000,00 | AUD | 873.554,22 | USD | (11.055,57) | 14/01/2022 |
| 2.530.380,00 | BRL | 466.000,00 | USD | (11.810,37) | 14/01/2022 |
| 895.472,13 | CAD | 525.000,00 | GBP | (3.135,70) | 14/01/2022 |
| 128.000,00 | CAD | 909.450,41 | SEK | 160,23 | 14/01/2022 |
| 4.359.708,53 | CHF | 4.016.106,53 | EUR | 205.028,03 | 14/01/2022 |
| 167.000,00 | CHF | 1.642.495,85 | SEK | 1.500,99 | 14/01/2022 |
| 5.027.031,59 | EUR | 5.457.124,30 | CHF | (256.637,23) | 14/01/2022 |
| 10.494.760,96 | EUR | 107.978.154,79 | NOK | (314.640,07) | 14/01/2022 |
| 32.448.957,10 | EUR | 54.126.621,15 | NZD | (164.259,16) | 14/01/2022 |
| 945.000,00 | EUR | 4.376.526,70 | PLN | (6.127,96) | 14/01/2022 |
| 12.552.085,94 | EUR | 128.048.041,16 | SEK | 63.838,78 | 14/01/2022 |
| 6.167.862,26 | EUR | 7.290.249,76 | USD | (266.883,36) | 14/01/2022 |
| 574.000,00 | GBP | 86.539.081,00 | JPY | 19.599,72 | 14/01/2022 |
| 800.000,00 | GBP | 1.555.415,81 | NZD | 14.838,48 | 14/01/2022 |
| 526.836.624,15 | HUF | 1.437.000,00 | EUR | (12.323,92) | 14/01/2022 |
| 77.500.000,00 | JPY | 601.912,44 | EUR | (7.731,37) | 14/01/2022 |
| 121.932.309,00 | JPY | 795.000,00 | GBP | (11.239,45) | 14/01/2022 |
| 5.117.413,75 | NOK | 516.000,00 | EUR | (3.714,32) | 14/01/2022 |
| 657.382,45 | NZD | 630.000,00 | AUD | (6.926,98) | 14/01/2022 |
| 3.729.638,07 | NZD | 2.234.870,50 | EUR | 12.369,49 | 14/01/2022 |
| 680.000,00 | NZD | 52.263.270,00 | JPY | 9.029,88 | 14/01/2022 |
| 534.000,00 | NZD | 3.273.793,96 | NOK | (5.976,15) | 14/01/2022 |
| 2.188.000,00 | NZD | 1.550.730,57 | USD | (50.405,92) | 14/01/2022 |
| 12.265.141,50 | PLN | 2.666.000,00 | EUR | (484,62) | 14/01/2022 |
| 219.240.517,90 | SEK | 21.492.912,60 | EUR | (110.861,78) | 14/01/2022 |
| 3.758.778,30 | SEK | 317.000,00 | GBP | (10.657,41) | 14/01/2022 |
| 22.105.731,20 | SEK | 2.438.000,00 | USD | 4.047,73 | 14/01/2022 |
| 586.170,42 | USD | 796.000,00 | AUD | 8.166,59 | 14/01/2022 |
| 876.000,00 | USD | 4.912.797,60 | BRL | (2.452,87) | 14/01/2022 |
| 1.274.000,00 | USD | 1.177.667,96 | CHF | (15.740,15) | 14/01/2022 |
| 89.656.466,65 | USD | 75.581.211,07 | EUR | 3.554.221,10 | 14/01/2022 |
| 310.113,81 | USD | 230.000,00 | GBP | 11,61 | 14/01/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|----------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 464.000,00 | USD | 9.690.232,14 | MXN | (7.893,87) | 14/01/2022 |
| 657.777,89 | USD | 962.000,00 | NZD | 943,82 | 14/01/2022 |
| 1.918.000,00 | USD | 27.535.566,76 | TRY | (95.721,95) | 14/01/2022 |
| 38.817.766,02 | ZAR | 2.407.000,00 | USD | 19.412,31 | 14/01/2022 |
| 565.000,00 | AUD | 44.987.504,00 | JPY | 16.503,37 | 01/02/2022 |
| 11.233.747,17 | CHF | 10.585.192,43 | EUR | 292.680,25 | 01/02/2022 |
| 5.372.377,86 | CHF | 5.911.000,00 | USD | (13.320,38) | 01/02/2022 |
| 5.740.988,63 | EUR | 8.894.972,96 | AUD | 52.493,35 | 01/02/2022 |
| 710.000,00 | EUR | 1.033.655,63 | CAD | (7.292,29) | 01/02/2022 |
| 14.216.055,82 | EUR | 15.087.073,56 | CHF | (393.073,51) | 01/02/2022 |
| 12.581.942,34 | EUR | 20.507.748,19 | NZD | 232.576,08 | 01/02/2022 |
| 95.973.979,72 | EUR | 112.080.620,92 | USD | (2.919.141,24) | 01/02/2022 |
| 197.000,00 | GBP | 333.701,45 | CAD | 2.778,36 | 01/02/2022 |
| 2.328.191.079,00 | JPY | 17.562.107,88 | EUR | 283.993,91 | 01/02/2022 |
| 238.193.000,00 | JPY | 18.974.749,76 | NOK | (72.497,13) | 01/02/2022 |
| 12.608.298,36 | NOK | 1.223.000,00 | EUR | 38.360,50 | 01/02/2022 |
| 5.951.054,48 | SEK | 604.000,00 | CHF | (4.593,25) | 01/02/2022 |
| 975.710,01 | SEK | 84.000,00 | GBP | (4.787,84) | 01/02/2022 |
| 18.258.875,78 | USD | 15.634.968,47 | EUR | 475.552,66 | 01/02/2022 |
| 182.000,00 | USD | 1.667.385,94 | NOK | (6.226,52) | 01/02/2022 |
| 260.154.813,00 | CLP | 319.000,00 | USD | (14.231,12) | 22/02/2022 |
| 29.006.141,21 | RUB | 388.000,00 | USD | (4.978,16) | 22/02/2022 |
| 4.083.939,51 | ZAR | 254.000,00 | USD | 130,50 | 22/02/2022 |
| 261.000,00 | AUD | 164.880,55 | EUR | 1.953,63 | 28/02/2022 |
| 340.370,49 | EUR | 3.000.000,00 | HKD | 1.132,32 | 28/02/2022 |
| 3.530.462,60 | EUR | 4.000.000,00 | USD | 3.105,18 | 28/02/2022 |
| 5.500.000,00 | HKD | 625.880,36 | EUR | (3.945,76) | 28/02/2022 |
| 401.726,80 | EUR | 622.071,94 | SGD | (4.597,44) | 01/03/2022 |
| 96.198,15 | EUR | 1.523.362,18 | TRY | 1.320,51 | 01/03/2022 |
| 7.463.070,05 | EUR | 8.470.779,29 | USD | (6.659,51) | 01/03/2022 |
| 6.777.950,03 | SGD | 4.377.121,03 | EUR | 50.092,68 | 01/03/2022 |
| 9.736.270,12 | TRY | 614.831,58 | EUR | (8.439,77) | 01/03/2022 |
| 1.764.807,52 | USD | 1.554.860,74 | EUR | 1.387,45 | 01/03/2022 |
| 7.412.455,00 | ZAR | 457.000,00 | USD | 3.382,88 | 01/03/2022 |
| | | | | 630.500,30 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 170.000,00 | AUD | 1.076.991,46 | NOK | 938,05 | 14/01/2022 |
| 10.474.000,00 | AUD | 67.365.816,84 | SEK | 130.367,44 | 14/01/2022 |
| 375.000,00 | AUD | 268.018,80 | USD | 3.329,80 | 14/01/2022 |
| 575.875,87 | CAD | 655.000,00 | NZD | 5.111,44 | 14/01/2022 |
| 627.000,00 | EUR | 995.485,22 | AUD | (9.830,25) | 14/01/2022 |
| 226.000,00 | EUR | 340.629,32 | CAD | (10.466,02) | 14/01/2022 |
| 418.000,00 | EUR | 4.268.796,91 | NOK | (9.336,92) | 14/01/2022 |
| 370.000,00 | EUR | 1.752.632,91 | PLN | (10.892,82) | 14/01/2022 |
| 165.000,00 | EUR | 192.461,71 | USD | (4.875,94) | 14/01/2022 |
| 348.000,00 | GBP | 646.647,89 | AUD | 460,87 | 14/01/2022 |
| 351.000,00 | GBP | 464.137,41 | USD | 8.036,89 | 14/01/2022 |
| 608.933.249,00 | JPY | 7.543.000,00 | AUD | (156.800,26) | 14/01/2022 |
| 1.081.814.970,00 | KRW | 914.000,00 | USD | (4.912,17) | 14/01/2022 |
| 7.954.671,69 | NOK | 1.115.000,00 | CAD | 22.292,46 | 14/01/2022 |
| 2.206.646,02 | NOK | 216.000,00 | EUR | 4.900,97 | 14/01/2022 |
| 3.596.094,49 | NOK | 45.268.000,00 | JPY | 12.931,69 | 14/01/2022 |
| 9.794.000,00 | NZD | 789.032.357,00 | JPY | (148.226,81) | 14/01/2022 |
| 992.000,00 | NZD | 6.044.846,54 | SEK | 8.175,12 | 14/01/2022 |
| 2.576.000,00 | NZD | 1.808.120,68 | USD | (43.803,93) | 14/01/2022 |
| 20.543.607,79 | SEK | 2.025.000,00 | EUR | (21.429,45) | 14/01/2022 |
| 64.401.484,11 | TRY | 6.011.874,49 | EUR | (1.829.072,14) | 14/01/2022 |
| 1.097.614,96 | USD | 941.000,00 | EUR | 27.807,68 | 14/01/2022 |
| 1.813.973,51 | USD | 1.317.000,00 | GBP | 33.822,80 | 14/01/2022 |
| 4.378.000,00 | USD | 39.072.949,79 | SEK | 53.513,47 | 14/01/2022 |
| 120.000,00 | AUD | 9.698.686,00 | JPY | 2.402,10 | 01/02/2022 |
| 147.000,00 | EUR | 18.850.469,00 | JPY | 2.509,80 | 01/02/2022 |
| 149.000,00 | GBP | 252.814,59 | CAD | 1.809,00 | 01/02/2022 |
| 3.116.000,00 | NZD | 1.950.808,57 | CHF | (12.570,99) | 01/02/2022 |
| 1.528.719,02 | USD | 2.168.000,00 | AUD | (37.679,53) | 01/02/2022 |
| 5.896.000,00 | USD | 5.429.144,70 | CHF | (54.922,31) | 01/02/2022 |
| 16.523.366,00 | BRL | 2.901.472,92 | USD | 24.183,60 | 22/02/2022 |
| 546.171.553,50 | INR | 7.261.374,62 | USD | 29.310,62 | 22/02/2022 |
| 436.000,00 | USD | 372.165.240,00 | CLP | 2.398,31 | 22/02/2022 |
| 793.528,40 | USD | 59.686.032,00 | INR | (3.203,08) | 22/02/2022 |
| 107.000,00 | USD | 972.623,42 | SEK | (443,99) | 22/02/2022 |
| 5.000.000,00 | DKK | 672.254,79 | EUR | 149,20 | 28/02/2022 |
| 470.520,92 | EUR | 3.500.000,00 | DKK | (161,94) | 28/02/2022 |
| 395.626,13 | EUR | 3.500.000,00 | HKD | (153,34) | 28/02/2022 |
| 2.655.037,84 | EUR | 3.000.000,00 | USD | 9.527,63 | 28/02/2022 |
| 3.763.000,00 | EUR | 4.261.421,02 | USD | 5.189,62 | 01/03/2022 |
| 412.998,24 | USD | 366.000,00 | EUR | (1.810,94) | 01/03/2022 |
| | | | | (1.971.424,27) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 2.707.725,39 | SEK | 2.719.000,00 | NOK | (8.112,87) | 14/01/2022 |
| 162.000,00 | USD | 1.375.362,46 | NOK | 5.306,51 | 14/01/2022 |
| 339.000,00 | EUR | 3.441.104,52 | NOK | (5.252,21) | 01/02/2022 |
| 16.657.913,71 | EUR | 166.089.708,09 | SEK | 463.373,23 | 01/02/2022 |
| 125.110.246,90 | SEK | 12.564.598,63 | EUR | (365.761,35) | 01/02/2022 |
| 1.623.711,69 | SEK | 190.000,00 | USD | (9.324,70) | 01/02/2022 |
| | | | | 80.228,61 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 711.000,00 | EUR | 738.852,36 | CHF | (4.360,05) | 14/01/2022 |
| 444.000,00 | EUR | 378.376,80 | GBP | (6.282,70) | 14/01/2022 |
| 1.081.000,00 | EUR | 922.230,29 | GBP | (16.057,40) | 01/02/2022 |
| 205.617.600,00 | CLP | 240.000,00 | USD | (543,25) | 22/02/2022 |
| 34.925.310,00 | INR | 459.000,00 | USD | 6.582,26 | 22/02/2022 |
| 716.591.640,00 | KRW | 604.000,00 | USD | (2.501,66) | 22/02/2022 |
| 61.128.440,10 | RUB | 819.000,00 | USD | (11.653,47) | 22/02/2022 |
| 1.298.000,00 | USD | 99.220.418,00 | INR | (23.985,12) | 22/02/2022 |
| 1.271.000,00 | USD | 95.325.171,59 | RUB | 12.727,70 | 22/02/2022 |
| 4.435.421,86 | EUR | 39.000.000,00 | HKD | 25.337,26 | 28/02/2022 |
| | | | | (20.736,43) | |
| | | | | (6.264.962,86) | |
| | | | | (7.656.260,05) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.074.000,00) | USD | 171.933,70 | (2.721,19) | 169.212,51 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.706.000,00) | USD | 224.420,31 | (3.644,48) | 220.775,83 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.192.000,00) | USD | 264.453,49 | (4.026,13) | 260.427,36 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.533.000,00) | USD | 204.640,93 | 2.020,25 | 206.661,18 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.669.000,00) | USD | 216.593,47 | 1.163,62 | 217.757,09 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (414.000,00) | USD | 35.160,07 | (1.382,84) | 33.777,23 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (517.000,00) | USD | 42.132,16 | 48,58 | 42.180,74 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (436.000,00) | USD | 34.750,69 | 821,47 | 35.572,16 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.645.000,00) | USD | 272.766,69 | 24.619,82 | 297.386,51 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (882.000,00) | USD | 61.569,32 | 10.390,87 | 71.960,19 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.202.000,00) | EUR | 390.342,51 | (8.653,51) | 381.689,00 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.912.000,00) | EUR | 475.837,69 | (9.514,34) | 466.323,35 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (774.000,00) | EUR | 94.358,57 | (2.095,21) | 92.263,36 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.285.000,00) | EUR | 151.216,27 | 1.959,98 | 153.176,25 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.312.000,00) | EUR | 155.890,64 | 504,10 | 156.394,74 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.591.000,00) | EUR | 289.035,98 | 19.819,80 | 308.855,78 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.669.000,00) | EUR | 291.388,07 | 26.765,57 | 318.153,64 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.000.000,00) | EUR | 96.999,18 | 22.204,13 | 119.203,31 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.097.000,00) | EUR | 110.156,68 | 20.609,35 | 130.766,03 | 20/12/2026 |
| | | | | | 3.583.646,42 | 98.889,84 | 3.682.536,26 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.768.000,00) | USD | 221.700,68 | 4.133,58 | 225.834,26 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (482.000,00) | USD | 38.962,05 | 363,13 | 39.325,18 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (881.000,00) | USD | 61.802,77 | 10.075,83 | 71.878,60 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.096.000,00) | EUR | 109.549,67 | 21.097,16 | 130.646,83 | 20/12/2026 |
| | | | | | 432.015,17 | 35.669,70 | 467.684,87 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.159.000,00) | EUR | 384.735,82 | (8.172,56) | 376.563,26 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.097.000,00) | EUR | 110.690,99 | 20.075,04 | 130.766,03 | 20/12/2026 |
| | | | | | 495.426,81 | 11.902,48 | 507.329,29 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (250.000,00) | USD | 20.450,25 | (53,37) | 20.396,88 | 20/12/2026 |
| | | | | | 20.450,25 | (53,37) | 20.396,88 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.484.000,00) | EUR | 294.922,57 | 1.178,46 | 296.101,03 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.088.000,00) | EUR | 606.191,37 | 315,08 | 606.506,45 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.410.000,00) | EUR | 405.936,27 | 547,02 | 406.483,29 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.139.000,00) | EUR | 375.384,15 | (1.204,96) | 374.179,19 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.080.000,00) | EUR | 128.974,69 | (235,11) | 128.739,58 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.591.000,00) | EUR | 290.745,40 | 18.110,38 | 308.855,78 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.097.000,00) | EUR | 109.915,55 | 20.850,48 | 130.766,03 | 20/12/2026 |
| | | | | | 2.212.070,00 | 39.561,35 | 2.251.631,35 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.547.000,00) | EUR | 427.367,94 | (4.553,79) | 422.814,15 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.607.000,00) | EUR | 439.644,96 | (9.678,62) | 429.966,34 | 20/12/2026 |
| | | | | | 867.012,90 | (14.232,41) | 852.780,49 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (908.000,00) | USD | 64.146,51 | 9.934,95 | 74.081,46 | 20/12/2026 |
| | | | | | 64.146,51 | 9.934,95 | 74.081,46 | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.120.000,00) | EUR | 136.441,13 | (2.933,42) | 133.507,71 | 20/12/2026 |
| | | | | | 136.441,13 | (2.933,42) | 133.507,71 | |
| | | | | | 7.811.209,19 | 178.739,12 | 7.989.948,31 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|--------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AMSTERDAM IDX FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | 81,00 | 12.941.370,00 | (19.440,00) | 277.048,96 |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 70,00 | 6.879.250,00 | (22.480,14) | 11.080,63 |
| CAC40 10 EURO FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | (77,00) | (5.506.655,00) | 10.010,00 | (189.805,00) |
| CAC40 10 EURO FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | 70,00 | 5.006.050,00 | (9.100,00) | 172.550,00 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (157,00) | (22.333.250,00) | 13.082,35 | (387.393,88) |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 14,00 | 1.991.500,00 | (1.166,58) | 33.073,19 |
| CBOE VIX FUTURE 1/2022 | 19/01/2022 | USD | 23,00 | 457.700,00 | (891,45) | (149.997,77) |
| DAX INDEX FUTURE 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (21,00) | (8.312.850,00) | 11.550,00 | (135.450,00) |
| DAX INDEX FUTURE 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | 16,00 | 6.333.600,00 | (8.800,00) | 103.200,00 |
| DJIA MINI e-CBOT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 110,00 | 19.932.550,00 | (24.279,34) | 201.730,19 |
| DJIA MINI e-CBOT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (58,00) | (10.509.890,00) | 12.801,84 | (106.366,84) |
| E-Mini Russ 2000 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 83,00 | 9.353.270,00 | 25.281,42 | 140.109,11 |
| E-Mini Russ 2000 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (99,00) | (11.156.310,00) | (30.154,95) | (164.552,09) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (903,00) | (38.648.400,00) | 67.725,00 | (849.390,33) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | 235,00 | 10.058.000,00 | (17.625,00) | 211.774,65 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 265,00 | 45.413.050,00 | 0,00 | (806.693,05) |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (120,00) | (20.564.400,00) | 0,00 | 353.947,03 |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | 247,00 | 18.121.155,00 | (35.283,28) | 434.705,98 |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | (173,00) | (12.692.145,00) | 24.712,58 | (304.418,31) |
| FTSE/MIB IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (68,00) | (9.237.800,00) | 26.520,00 | (162.520,00) |
| HANG SENG IDX FUT 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | (96,00) | (112.564.800,00) | (167.901,25) | 29.280,64 |
| HANG SENG IDX FUT 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | 16,00 | 18.760.800,00 | 27.983,54 | (4.880,11) |
| HSCEI Futures 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | (206,00) | (85.150.100,00) | (169.067,23) | 114.370,59 |
| HSCEI Futures 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | 20,00 | 8.267.000,00 | 16.414,29 | (11.103,93) |
| IBEX 35 INDX FUTR 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | (138,00) | (11.960.460,00) | 24.012,00 | (473.128,16) |
| JPN 10Y BOND(OSE) 3/2022 | 22/03/2022 | JPY | (4,00) | (606.720.000,00) | (2.760,57) | 11.141,77 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (36,00) | (4.497.480,00) | (6.428,13) | (1.286,25) |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (281,00) | (17.343.320,00) | (13.644,99) | 5.530,51 |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 84,00 | 5.184.480,00 | 4.078,93 | (5.021,17) |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 46,00 | 15.084.780,00 | (27.413,59) | 79.468,93 |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (12,00) | (3.935.160,00) | 7.151,37 | (20.731,02) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | (849,00) | (2.448.516.000,00) | (39.062,12) | (239.557,50) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | 725,00 | 2.090.900.000,00 | 33.356,93 | 186.311,24 |
| OMXS30 IND FUTURE 1/2022 | 21/01/2022 | SEK | 363,00 | 87.982.125,00 | 15.933,81 | 391.971,71 |
| OMXS30 IND FUTURE 1/2022 | 21/01/2022 | SEK | (331,00) | (80.226.125,00) | (14.529,18) | (357.417,71) |
| S&P MID 400 EMINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (22,00) | (6.249.760,00) | (8.157,86) | (120.568,90) |
| S&P MID 400 EMINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 11,00 | 3.124.880,00 | 4.078,93 | 60.284,44 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari (seguito)

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|--------------------------|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| S&P/TSX 60 IX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | CAD | (51,00) | (13.085.580,00) | 21.956,69 | (187.969,79) |
| S&P/TSX 60 IX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | CAD | 29,00 | 7.440.820,00 | (12.485,18) | 106.884,83 |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (1.004,00) | (239.303.400,00) | 232.684,41 | (3.269.729,34) |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 462,00 | 110.117.700,00 | (107.071,91) | 1.280.402,05 |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | (161,00) | (29.579.725,00) | 221.491,38 | (412.355,92) |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | 41,00 | 7.532.725,00 | (56.404,64) | 104.270,17 |
| SWISS MKT IX FUTR 3/2022 | 18/03/2022 | CHF | 78,00 | 9.974.640,00 | (7.551,41) | 266.825,53 |
| SWISS MKT IX FUTR 3/2022 | 18/03/2022 | CHF | (62,00) | (7.928.560,00) | 6.002,40 | (212.092,11) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 1.193,00 | 155.574.656,25 | 0,00 | 1.121.421,02 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (298,00) | (38.861.062,50) | 0,00 | (179.789,79) |
| | | | | | 5.129,07 | (3.054.835,80) |

Opzioni FX (OTC)

| Descrizione | Acquisto/Vendita | Put/Call | Prezzo di esercizio | Scadenza | Valuta | Quantità acquistata (o venduta) in valuta | Impegni* nella valuta base del comparto (EUR) | Valore di mercato nella valuta base del comparto (EUR) |
|--|------------------|----------|---------------------|------------|--------|---|---|--|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| FXO USD/CAD with delta 25 and 20220429 | Acquisto | Call | 1,285 | 29/04/2022 | USD | 678.983,00 | - | 6.398,74 |
| | | | | | CAD | (872.493,16) | - | - |
| FXO USD/CAD Delta 25 End 20220527 | Acquisto | Call | 1,276 | 27/05/2022 | USD | 312.267,00 | - | 4.144,54 |
| | | | | | CAD | (398.452,69) | - | - |
| FXO AUD/USD Delta 25 End 20220325 | Acquisto | Put | 0,7227 | 25/03/2022 | AUD | 339.839,00 | - | 3.023,60 |
| | | | | | USD | (245.601,65) | - | - |
| FXO USD/CAD Delta 25 End 20220906 | Acquisto | Call | 1,3242 | 06/09/2022 | USD | 627.482,00 | - | 5.447,58 |
| | | | | | CAD | (830.911,66) | - | - |
| | | | | | | | | 19.014,46 |

(*) Nel caso di opzioni acquistate non vi è alcun impegno da segnalare. Ciò riguarda solo le opzioni vendute.

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 3.440.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 BNP Paribas SA ha versato EUR 480.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 BofA Securities Europe SA ha versato EUR 430.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 Deutsche Bank AG ha versato EUR 2.340.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 900.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------|------------------------|-------------------------|--------------|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 90.000.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023 | 91.135.800,00 | 1,79 | | | | |
| 90.000.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 14-04-2023 | 90.793.800,00 | 1,78 | | | | |
| 115.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022 | 116.769.899,38 | 2,29 | | | | |
| 61.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023 | 62.539.445,22 | 1,23 | | | | |
| 138.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022 | 139.750.024,67 | 2,74 | | | | |
| 135.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022 | 135.001.000,00 | 2,65 | | | | |
| | | 635.989.969,27 | 12,49 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 17.250.000,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023 | 20.446.618,66 | 0,40 | | | | |
| 20.000.000,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024 | 23.535.245,83 | 0,46 | | | | |
| 17.250.000,00 | United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023 | 20.609.274,96 | 0,40 | | | | |
| 33.750.000,00 | United Kingdom Gilt 1.75% 07-09-2022 | 40.576.116,30 | 0,80 | | | | |
| 67.500.000,00 | United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022 | 80.900.635,65 | 1,59 | | | | |
| | | 186.067.891,40 | 3,65 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 50.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 30-09-2022 | 44.094.256,44 | 0,87 | | | | |
| 55.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2022 | 48.528.340,67 | 0,95 | | | | |
| 50.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 31-08-2022 | 44.106.327,24 | 0,87 | | | | |
| 55.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.375% 31-03-2022 | 48.592.214,77 | 0,95 | | | | |
| 55.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.125% 28-02-2022 | 48.639.421,10 | 0,95 | | | | |
| 50.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.75% 15-05-2022 | 44.402.921,51 | 0,87 | | | | |
| 50.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.875% 31-01-2022 | 44.203.986,72 | 0,87 | | | | |
| 40.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 30-11-2022 | 35.838.244,51 | 0,70 | | | | |
| 40.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 31-10-2022 | 35.800.997,70 | 0,70 | | | | |
| | | 394.206.710,66 | 7,74 | | | | |
| Totale obbligazioni | | | | 1.216.264.571,33 | 23,88 | | |
| Azioni | | | | | | | |
| BRL | | | | | | | |
| 498.171,00 | Banco Bradesco | 1.516.892,78 | 0,03 | | | | |
| | | 1.516.892,78 | 0,03 | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| 428.500,00 | Bank of Nova Scotia/The | 26.716.759,54 | 0,52 | | | | |
| 319.600,00 | Royal Bank of Canada | 29.780.494,68 | 0,58 | | | | |
| | | 56.497.254,22 | 1,11 | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 436.514,00 | Nestle | 53.856.383,00 | 1,06 | | | | |
| 144.735,00 | Roche Holding | 53.120.309,02 | 1,04 | | | | |
| 17.490,00 | Sonova Holding | 6.058.475,96 | 0,12 | | | | |
| | | 113.035.167,98 | 2,22 | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 1.302.471,00 | Novo Nordisk B | 128.735.543,92 | 2,53 | | | | |
| | | 128.735.543,92 | 2,53 | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 86.636,00 | Allianz | 17.989.965,40 | 0,35 | | | | |
| 347.268,00 | Deutsche Post | 19.634.532,72 | 0,39 | | | | |
| 504.810,00 | Iberdrola | 5.255.072,10 | 0,10 | | | | |
| 91.766,00 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | 23.905.043,00 | 0,47 | | | | |
| 74.778,00 | Prosus | 5.498.426,34 | 0,11 | | | | |
| 311.522,00 | Sanofi | 27.594.618,76 | 0,54 | | | | |
| 141.702,00 | Siemens | 21.635.061,36 | 0,42 | | | | |
| 394.382,00 | Unilever | 18.557.645,01 | 0,36 | | | | |
| 324.753,00 | Vinci | 30.172.801,23 | 0,59 | | | | |
| | | 170.243.165,92 | 3,34 | | | | |
| | | | | GBP | | | |
| 53.077,00 | National Grid | 669.608,71 | 0,01 | | | | |
| 368.148,00 | Rightmove | 3.484.017,92 | 0,07 | | | | |
| | | 4.153.626,63 | 0,08 | | | | |
| | | | | HKD | | | |
| 1.973.000,00 | China Communications Construction | 946.993,85 | 0,02 | | | | |
| 8.568.000,00 | China Construction Bank | 5.237.540,96 | 0,10 | | | | |
| 2.735.986,00 | China Everbright Environment Group | 1.938.842,00 | 0,04 | | | | |
| 1.033.200,00 | China Gas Holdings | 1.894.757,47 | 0,04 | | | | |
| 575.000,00 | China Longyuan Power Group | 1.184.659,24 | 0,02 | | | | |
| 1.067.000,00 | China Mobile | 5.652.811,29 | 0,11 | | | | |
| 2.158.500,00 | China Overseas Land & Investment | 4.510.637,90 | 0,09 | | | | |
| 1.028.000,00 | China Railway Construction | 593.495,60 | 0,01 | | | | |
| 766.000,00 | China Resources Land | 2.844.178,36 | 0,06 | | | | |
| 7.680.000,00 | China Telecom | 2.260.418,14 | 0,04 | | | | |
| 1.983.000,00 | CRRC | 752.006,75 | 0,01 | | | | |
| 2.600,00 | ENN Energy Holdings | 43.206,95 | 0,00 | | | | |
| 448.000,00 | Hengan International Group | 2.036.187,55 | 0,04 | | | | |
| 10.164.000,00 | Industrial & Commercial Bank of China | 5.062.575,90 | 0,10 | | | | |
| 1.176.000,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 7.475.001,73 | 0,15 | | | | |
| 2.139.600,00 | Sinopharm Group | 4.107.831,80 | 0,08 | | | | |
| 308.000,00 | Techtronic Industries | 5.411.238,16 | 0,11 | | | | |
| | | 51.952.383,65 | 1,02 | | | | |
| | | | | IDR | | | |
| 32.360.400,00 | Telkom Indonesia Persero | 8.099.096,19 | 0,16 | | | | |
| | | 8.099.096,19 | 0,16 | | | | |
| | | | | INR | | | |
| 143.317,00 | Axis Bank | 1.155.012,50 | 0,02 | | | | |
| 495.090,00 | HCL Technologies | 7.756.557,15 | 0,15 | | | | |
| 611.536,00 | Infosys | 13.711.142,02 | 0,27 | | | | |
| 2.043.521,00 | Power Grid Corp of India | 4.960.975,92 | 0,10 | | | | |
| 591.723,00 | UPL | 5.250.544,08 | 0,10 | | | | |
| | | 32.834.231,67 | 0,64 | | | | |
| | | | | JPY | | | |
| 147.600,00 | Hoya | 19.365.699,86 | 0,38 | | | | |
| 1.018.800,00 | KDDI | 26.265.367,09 | 0,52 | | | | |
| 1.199.200,00 | Nippon Telegraph & Telephone | 28.966.698,78 | 0,57 | | | | |
| 235.600,00 | Seven & i Holdings | 9.134.382,24 | 0,18 | | | | |
| | | 83.732.147,97 | 1,64 | | | | |
| | | | | KRW | | | |
| 52.966,00 | BNK Financial Group | 330.437,92 | 0,01 | | | | |
| 28.618,00 | Hyundai Glovis | 3.570.770,88 | 0,07 | | | | |
| 17.787,00 | Hyundai Mobis | 3.362.048,05 | 0,07 | | | | |
| 18.690,00 | LG | 1.122.978,00 | 0,02 | | | | |
| 9.063,00 | LX Holdings | 67.310,90 | 0,00 | | | | |
| 195.438,00 | Samsung Electronics | 11.365.386,14 | 0,22 | | | | |
| 32.516,00 | Samsung Fire & Marine Insurance | 4.878.225,91 | 0,10 | | | | |
| 127.961,00 | SK Square | 6.310.432,54 | 0,12 | | | | |
| 125.784,00 | SK Telecom | 5.409.005,08 | 0,11 | | | | |
| | | 36.416.595,42 | 0,71 | | | | |
| | | | | MXN | | | |
| 196.400,00 | Grupo Financiero Banorte | 1.135.209,07 | 0,02 | | | | |
| | | 1.135.209,07 | 0,02 | | | | |
| | | | | PHP | | | |
| 15.640,00 | PLDT | 490.673,79 | 0,01 | | | | |
| | | 490.673,79 | 0,01 | | | | |
| | | | | THB | | | |
| 325.800,00 | Advanced Info Service | 1.980.485,39 | 0,04 | | | | |
| 501.700,00 | Bangkok Bank | 1.611.065,16 | 0,03 | | | | |
| 32.500,00 | Bangkok Bank | 104.364,40 | 0,00 | | | | |
| 1.545.000,00 | Thai Union Group | 796.261,69 | 0,02 | | | | |
| | | 4.492.176,64 | 0,09 | | | | |
| | | | | TRY | | | |
| 3.556.753,00 | Akbank TAS | 1.673.406,69 | 0,03 | | | | |
| 158.619,00 | BIM Birlesik Magazalar | 640.116,41 | 0,01 | | | | |
| 2.054.660,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri | 2.417.402,09 | 0,05 | | | | |
| | | 4.730.925,19 | 0,09 | | | | |
| | | | | TWD | | | |
| 619.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 12.148.088,52 | 0,24 | | | | |
| | | 12.148.088,52 | 0,24 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| USD | | | | ZAR | | | |
| 50.577,00 | Accenture | 18.438.400,97 | 0,36 | 172.447,00 | Absa Group | 1.456.167,89 | 0,03 |
| 432.393,00 | Akamai Technologies | 44.695.689,31 | 0,88 | 61.055,00 | FirstRand | 205.479,46 | 0,00 |
| 33.138,00 | Alibaba Group Holding ADR | 3.540.103,30 | 0,07 | 18.494,00 | Naspers | 2.530.596,57 | 0,05 |
| 28.952,00 | Alphabet | 74.451.615,18 | 1,46 | 563.447,00 | Netcare | 495.275,86 | 0,01 |
| 117.472,00 | Amgen | 23.498.548,60 | 0,46 | 405.308,00 | Sanlam | 1.331.749,87 | 0,03 |
| 132.042,00 | Anthem | 54.439.564,94 | 1,07 | 203.758,00 | Standard Bank Group | 1.579.127,95 | 0,03 |
| 85.483,00 | Apple | 13.424.902,71 | 0,26 | 14.487,00 | Vodacom Group | 107.952,24 | 0,00 |
| 257.095,00 | Archer-Daniels-Midland | 15.230.719,57 | 0,30 | | | 7.706.349,84 | 0,15 |
| 212.383,00 | Automatic Data Processing | 46.028.036,08 | 0,90 | | Totale azioni | 2.731.672.541,43 | 53,63 |
| 23.002,00 | AutoZone | 42.315.841,11 | 0,83 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 3.947.937.112,76 | 77,51 |
| 22.223,00 | Baidu ADR | 2.941.091,87 | 0,06 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 1.137.360,00 | Bristol-Myers Squibb | 62.950.689,51 | 1,24 | | Azioni | | |
| 57.102,00 | Cadence Design Systems | 9.359.958,80 | 0,18 | | CNY | | |
| 101.749,00 | Cerner | 8.354.440,48 | 0,16 | 479.252,00 | China Resources Double Crane Pharmaceutical | 887.629,74 | 0,02 |
| 85.977,00 | Check Point Software Technologies | 8.861.479,71 | 0,17 | 1.167.127,00 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 5.535.901,75 | 0,11 |
| 68.952,00 | Chubb | 11.787.556,42 | 0,23 | 332.000,00 | Shenzhen Overseas Chinese Town | 323.777,93 | 0,01 |
| 230.902,00 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD | 1.502.448,01 | 0,03 | | | 6.747.309,42 | 0,13 |
| 322.651,00 | Cigna | 65.886.151,83 | 1,29 | | Totale azioni | 6.747.309,42 | 0,13 |
| 1.102.460,00 | Cisco Systems | 61.778.251,25 | 1,21 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 6.747.309,42 | 0,13 |
| 44.723,00 | Citrix Systems | 3.780.715,36 | 0,07 | | Totale investimenti in titoli | 3.954.684.422,18 | 77,64 |
| 2.588.088,00 | Coca-Cola | 134.117.181,23 | 2,63 | | Liquidità presso banche | 1.050.281.783,27 | 20,62 |
| 393.887,00 | Cognizant Technology Solutions | 30.887.779,44 | 0,61 | | Altre attività nette | 88.529.924,26 | 1,74 |
| 569.859,00 | Colgate-Palmolive | 42.614.273,92 | 0,84 | | Totale attività nette | 5.093.496.129,71 | 100,00 |
| 1.444.594,00 | Comcast | 64.561.292,86 | 1,27 | | | | |
| 433.777,00 | CVS Health | 39.569.010,45 | 0,78 | | | | |
| 72.729,00 | Dollar General | 15.139.755,12 | 0,30 | | | | |
| 334.846,00 | eBay | 19.576.658,41 | 0,38 | | | | |
| 20.383,00 | Estee Lauder Cos | 6.627.691,77 | 0,13 | | | | |
| 123.312,00 | Expeditors International of Washington | 14.461.248,38 | 0,28 | | | | |
| 17.388,00 | F5 | 3.769.280,58 | 0,07 | | | | |
| 443.940,00 | Fiserv | 40.876.265,97 | 0,80 | | | | |
| 134.161,00 | Global Payments | 16.234.588,51 | 0,32 | | | | |
| 103.022,00 | Hershey | 17.390.903,12 | 0,34 | | | | |
| 164.861,00 | Infosys ADR | 3.708.699,32 | 0,07 | | | | |
| 1.316,00 | Intuit | 744.437,84 | 0,01 | | | | |
| 592.493,00 | Johnson & Johnson | 90.015.623,14 | 1,77 | | | | |
| 210.816,00 | Kellogg | 11.900.918,25 | 0,23 | | | | |
| 115.391,00 | Kimberly-Clark | 14.460.423,39 | 0,28 | | | | |
| 52.237,00 | Kyndryl Holdings | 857.357,38 | 0,02 | | | | |
| 7.518,00 | Lowe's Cos | 1.703.256,95 | 0,03 | | | | |
| 128.282,00 | Marsh & McLennan Cos | 19.634.456,84 | 0,39 | | | | |
| 172.714,00 | Mastercard | 55.145.270,85 | 1,08 | | | | |
| 71.475,00 | McDonald's | 16.870.914,47 | 0,33 | | | | |
| 567.900,00 | Medtronic | 52.355.200,69 | 1,03 | | | | |
| 317.442,00 | Merck | 21.656.066,19 | 0,43 | | | | |
| 137.398,00 | Microsoft | 40.926.444,44 | 0,80 | | | | |
| 827.031,00 | Mondelez International | 48.041.764,63 | 0,94 | | | | |
| 257.326,00 | Monster Beverage | 21.689.765,81 | 0,43 | | | | |
| 373.066,00 | NIKE | 54.933.075,13 | 1,08 | | | | |
| 169.154,00 | Oracle | 13.100.418,40 | 0,26 | | | | |
| 55.755,00 | Organon | 1.510.723,48 | 0,03 | | | | |
| 81.123,00 | Paychex | 9.752.808,83 | 0,19 | | | | |
| 571.842,00 | PepsiCo | 86.933.716,58 | 1,71 | | | | |
| 611.234,00 | Pfizer | 32.012.008,05 | 0,63 | | | | |
| 183.527,00 | Procter & Gamble | 26.343.371,47 | 0,52 | | | | |
| 630.727,00 | Public Service Enterprise Group | 36.897.515,62 | 0,72 | | | | |
| 60.743,00 | Ross Stores | 6.112.644,81 | 0,12 | | | | |
| 38.481,27 | SK Telecom ADR | 912.896,14 | 0,02 | | | | |
| 269.669,00 | Starbucks | 27.768.062,07 | 0,55 | | | | |
| 77.604,00 | State Street | 6.373.305,16 | 0,13 | | | | |
| 60.388,00 | Stryker | 14.399.497,69 | 0,28 | | | | |
| 31.398,00 | Target | 6.374.682,46 | 0,13 | | | | |
| 141.895,00 | Texas Roadhouse | 11.398.954,72 | 0,22 | | | | |
| 204.109,00 | TJX Cos | 13.623.485,12 | 0,27 | | | | |
| 142.385,00 | Toro | 12.484.222,28 | 0,25 | | | | |
| 44.244,00 | UnitedHealth Group | 19.699.546,78 | 0,39 | | | | |
| 426.225,00 | Verizon Communications | 19.654.555,05 | 0,39 | | | | |
| 293.508,00 | Visa | 56.247.602,13 | 1,10 | | | | |
| 199.735,00 | VMware | 20.658.592,92 | 0,41 | | | | |
| 189.660,00 | Walmart | 23.936.694,50 | 0,47 | | | | |
| 132.097,00 | Waste Management | 19.336.672,96 | 0,38 | | | | |
| 38.657,00 | WW Grainger | 17.611.264,37 | 0,35 | | | | |
| 227.908,00 | Xilinx | 42.686.092,94 | 0,84 | | | | |
| 125.546,00 | Zimmer Biomet Holdings | 14.187.867,41 | 0,28 | | | | |
| | | 2.013.753.012,03 | 39,54 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 45,23 | Titoli di Stato | 23,88 |
| Germania | 14,12 | Farmaceutico | 8,32 |
| Regno Unito | 4,10 | Bevande | 4,77 |
| Danimarca | 2,53 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 4,40 |
| Svizzera | 2,45 | Alimenti e carni confezionati | 2,59 |
| Giappone | 1,64 | Servizi sanitari | 2,07 |
| Irlanda | 1,39 | Attrezzature sanitarie | 1,71 |
| Francia | 1,13 | Casalinghi | 1,64 |
| Canada | 1,11 | Software | 1,64 |
| Repubblica di Corea | 0,73 | Media & Servizi Interattivi | 1,59 |
| India | 0,72 | Settore bancario | 1,51 |
| Cina | 0,67 | Consulenza e servizi informatici | 1,48 |
| Hong Kong | 0,34 | Gestione Assistenza Sanitaria | 1,46 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 0,24 | Impianti di comunicazione | 1,29 |
| Isole Cayman | 0,22 | Televisione via cavo e via satellite | 1,27 |
| Israele | 0,17 | Semiconduttori | 1,20 |
| Indonesia | 0,16 | Servizi di telecomunicazione integrata | 1,16 |
| Sudafrica | 0,15 | Ristorazione | 1,10 |
| Paesi Bassi | 0,11 | Calzature | 1,08 |
| Spagna | 0,10 | Servizi e infrastrutture Internet | 0,88 |
| Thailandia | 0,09 | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 0,85 |
| Turchia | 0,09 | Automobili (al dettaglio) | 0,83 |
| Brasile | 0,06 | Trasporto aereo di merci e logistica | 0,74 |
| Bermuda | 0,04 | Servizi plurisetoriali | 0,74 |
| Messico | 0,02 | Edilizia e ingegneria | 0,62 |
| Filippine | 0,01 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 0,61 |
| Totale | 77,64 | Prodotti personali | 0,53 |
| | | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 0,49 |
| | | Centri commerciali | 0,47 |
| | | Riassicurazione | 0,47 |
| | | Biotechologia | 0,46 |
| | | Conglomerati industriali | 0,45 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,42 |
| | | Negozi di merci varie | 0,42 |
| | | Abbigliamento (dettaglio) | 0,39 |
| | | Broker di assicurazioni | 0,39 |
| | | Forniture sanitarie | 0,38 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,35 |
| | | Società commerciali e distributori | 0,35 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,33 |
| | | Prodotti agricoli | 0,30 |
| | | Applicazioni software | 0,27 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 0,25 |
| | | Forniture servizi elettrici | 0,20 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 0,19 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 0,17 |
| | | Tecnologie sanitarie | 0,16 |
| | | Sviluppo immobiliare | 0,14 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,13 |
| | | Macchinari industriali | 0,11 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 0,10 |
| | | Distribuzione sanitaria | 0,08 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 0,07 |
| | | Forniture gas | 0,04 |
| | | Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio) | 0,03 |
| | | Fornitura servizi idrici | 0,03 |
| | | Energia elettrica da fonti rinnovabili | 0,02 |
| | | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 0,01 |
| | | Strutture sanitarie | 0,01 |
| | | Impianti di svago | 0,01 |
| | | Banche regionali | 0,01 |
| | | Totale | 77,64 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 175.051.490,99 | CHF | 166.989.971,21 | EUR | 2.510.402,20 | 28/01/2022 |
| 5.745.481,81 | EUR | 6.000.572,59 | CHF | (64.793,63) | 28/01/2022 |
| 6.933.596,23 | EUR | 5.879.889,91 | GBP | (61.561,79) | 28/01/2022 |
| 1.416.648,68 | EUR | 182.407.891,00 | JPY | 18.403,70 | 28/01/2022 |
| 579.133,29 | EUR | 5.891.431,39 | NOK | (10.338,23) | 28/01/2022 |
| 111,57 | EUR | 523,74 | PLN | (2,10) | 28/01/2022 |
| 312.640.810,04 | EUR | 3.215.173.549,78 | SEK | (873.429,38) | 28/01/2022 |
| 468.502,37 | EUR | 723.690,00 | SGD | (4.586,54) | 28/01/2022 |
| 8.873.995,07 | EUR | 10.058.495,09 | USD | (1.581,32) | 28/01/2022 |
| 267.659.768,32 | GBP | 317.282.853,34 | EUR | 1.144.428,14 | 28/01/2022 |
| 12.702.293.375,00 | JPY | 98.203.231,52 | EUR | (833.759,93) | 28/01/2022 |
| 373.199.929,12 | NOK | 36.971.851,41 | EUR | 368.795,71 | 28/01/2022 |
| 33.786,65 | PLN | 7.137,31 | EUR | 196,01 | 28/01/2022 |
| 13.525.434.612,21 | SEK | 1.330.118.023,20 | EUR | (11.249.345,90) | 28/01/2022 |
| 51.263.366,96 | SGD | 33.266.116,97 | EUR | 245.610,00 | 28/01/2022 |
| 279.621.894,69 | USD | 248.169.117,50 | EUR | (1.432.620,96) | 28/01/2022 |
| 92.559.180,16 | BRL | 14.505.467,11 | EUR | 46.664,00 | 31/01/2022 |
| 700.000,00 | EUR | 4.531.739,00 | BRL | (12.483,96) | 31/01/2022 |
| | | | | (10.210.003,98) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 4.407.000,00 | GBP | 51.262.880,64 | NOK | 112.756,85 | 14/01/2022 |
| 16.341.567.900,00 | KRW | 13.705.000,00 | USD | 15.502,01 | 14/01/2022 |
| 13.597.000,00 | USD | 16.085.930.850,00 | KRW | 78.669,81 | 14/01/2022 |
| | | | | 206.928,67 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 7.524.038,29 | AUD | 4.783.000,00 | EUR | 30.254,69 | 14/01/2022 |
| 136.532.000,00 | AUD | 872.920.222,83 | SEK | 2.208.133,69 | 14/01/2022 |
| 9.461.000,00 | AUD | 6.960.526,77 | USD | (91.321,28) | 14/01/2022 |
| 38.964.544,41 | BRL | 6.834.000,00 | USD | 119.888,61 | 14/01/2022 |
| 7.723.000,00 | CAD | 52.765.024,99 | NOK | 79.167,66 | 14/01/2022 |
| 1.453.531.896,74 | CZK | 57.056.000,00 | EUR | 1.290.432,97 | 14/01/2022 |
| 5.748.000,00 | EUR | 2.066.335.558,26 | HUF | 160.226,52 | 14/01/2022 |
| 40.749.000,00 | EUR | 188.046.038,28 | PLN | (118.037,65) | 14/01/2022 |
| 22.039.000,00 | EUR | 227.270.863,17 | SEK | (126.294,76) | 14/01/2022 |
| 235.439.962,19 | EUR | 374.509.074,00 | SGD | (9.474.032,15) | 14/01/2022 |
| 6.388.771,20 | GBP | 7.512.000,00 | EUR | 90.875,54 | 14/01/2022 |
| 22.887.000,00 | GBP | 3.504.826.749,00 | JPY | 365.312,78 | 14/01/2022 |
| 13.422.280.396,47 | HUF | 38.164.746,78 | EUR | (1.868.500,62) | 14/01/2022 |
| 1.531.526.750,00 | JPY | 17.847.000,00 | CAD | (647.444,32) | 14/01/2022 |
| 1.792.323.055,00 | JPY | 13.908.738,83 | EUR | (167.259,39) | 14/01/2022 |
| 986.729.000,00 | JPY | 78.956.179,79 | SEK | (135.338,46) | 14/01/2022 |
| 16.178.607.003,00 | KRW | 13.677.000,00 | USD | (80.591,57) | 14/01/2022 |
| 101.279.775,97 | MXN | 4.888.000,00 | USD | 48.608,63 | 14/01/2022 |
| 105.716.729,88 | NOK | 16.314.000,00 | AUD | 146.649,31 | 14/01/2022 |
| 143.568.019,65 | NOK | 1.782.714.000,00 | JPY | 704.428,60 | 14/01/2022 |
| 184.358.347,47 | NOK | 30.229.000,00 | NZD | 241.514,52 | 14/01/2022 |
| 1.051.552.000,00 | NOK | 1.072.382.662,71 | SEK | 680.127,91 | 14/01/2022 |
| 16.276.237,34 | NZD | 15.570.000,00 | AUD | (153.416,09) | 14/01/2022 |
| 4.035.344,64 | NZD | 2.448.000,00 | EUR | (16.568,57) | 14/01/2022 |
| 4.355.000,00 | NZD | 26.473.299,86 | NOK | (26.118,21) | 14/01/2022 |
| 391.000,00 | NZD | 274.893,96 | USD | (7.043,51) | 14/01/2022 |
| 59.759.747,09 | PLN | 12.905.000,00 | EUR | 82.277,03 | 14/01/2022 |
| 293.508.352,53 | SEK | 42.372.000,00 | CAD | (789.385,10) | 14/01/2022 |
| 14.482.195,09 | SGD | 9.104.418,83 | EUR | 366.359,03 | 14/01/2022 |
| 5.693.487,99 | USD | 7.939.000,00 | AUD | (53.409,27) | 14/01/2022 |
| 17.925.528,37 | USD | 15.405.000,00 | EUR | 416.922,69 | 14/01/2022 |
| 6.789.000,00 | USD | 21.460.231,31 | ILS | (108.791,10) | 14/01/2022 |
| 13.363.000,00 | USD | 15.847.285.189,00 | KRW | 49.004,63 | 14/01/2022 |
| 19.304.000,00 | USD | 402.690.814,07 | MXN | (308.752,65) | 14/01/2022 |
| 19.086.626,54 | USD | 26.605.000,00 | NZD | 816.419,57 | 14/01/2022 |
| 47.973.000,00 | USD | 434.291.291,09 | SEK | (12.582,28) | 14/01/2022 |
| 20.000.000,00 | USD | 17.111.101,87 | EUR | 538.485,24 | 24/01/2022 |
| 27.546.155,59 | CHF | 44.264.000,00 | NZD | 17.893,58 | 01/02/2022 |
| 77.083.000,00 | EUR | 80.408.013,75 | CHF | (776.987,72) | 01/02/2022 |
| 24.648.000,00 | EUR | 252.066.040,32 | NOK | (569.096,56) | 01/02/2022 |
| 9.783.000,00 | EUR | 11.095.728,92 | USD | (7.030,09) | 01/02/2022 |
| 4.320.343,96 | GBP | 5.096.000,00 | EUR | 43.332,40 | 01/02/2022 |
| 3.069.833.882,00 | JPY | 24.787.000,00 | CHF | (470.930,21) | 01/02/2022 |
| 967.543.331,00 | JPY | 12.054.000,00 | NZD | 157.693,55 | 01/02/2022 |
| 104.845.938,10 | NOK | 1.336.017.000,00 | JPY | 248.193,79 | 01/02/2022 |
| 237.445.675,23 | NOK | 26.236.000,00 | USD | 605.844,75 | 01/02/2022 |
| 7.555.000,00 | NZD | 5.103.805,94 | USD | 46.341,93 | 01/02/2022 |
| 76.131.146,65 | SEK | 8.005.000,00 | CHF | (328.203,83) | 01/02/2022 |
| 36.124.701,36 | SEK | 5.920.000,00 | NZD | (42.582,82) | 01/02/2022 |
| 692.069.753,45 | SEK | 76.460.000,00 | USD | 18.777,91 | 01/02/2022 |
| 175.240.000,00 | USD | 19.958.289.369,00 | JPY | 1.636.102,46 | 01/02/2022 |
| 6.964.793,94 | EUR | 7.900.000,00 | USD | (2.594,19) | 22/02/2022 |
| 491.953.245,30 | INR | 6.471.000,00 | USD | 87.784,81 | 22/02/2022 |
| 35.753.000,00 | USD | 2.716.977.729,00 | INR | (471.827,78) | 22/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| 32.364.181,17 | USD | 38.534.583.514,00 | KRW | 32.301,52 | 22/02/2022 |
| 4.500.000,00 | AUD | 2.883.791,84 | EUR | (7.385,15) | 28/02/2022 |
| 21.674.646,37 | EUR | 33.855.000,00 | AUD | 34.457,01 | 28/02/2022 |
| 108.970.620,93 | EUR | 114.290.000,00 | CHF | (1.714.539,72) | 28/02/2022 |
| 358.095.346,59 | EUR | 404.493.500,00 | USD | 1.398.242,03 | 28/02/2022 |
| 12.978.197,75 | CAD | 8.965.119,08 | EUR | 35.149,31 | 01/03/2022 |
| 8.430.000,00 | EUR | 8.777.901,89 | CHF | (71.015,22) | 01/03/2022 |
| | | | | (5.849.875,60) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 9.478.000,00 | AUD | 8.547.421,53 | CAD | 129.678,93 | 14/01/2022 |
| 9.191.539,50 | AUD | 5.694.000,00 | EUR | 186.021,66 | 14/01/2022 |
| 15.296.231,81 | AUD | 8.208.000,00 | GBP | 17.451,58 | 14/01/2022 |
| 18.575.000,00 | AUD | 13.537.023,10 | USD | (65.632,77) | 14/01/2022 |
| 75.391.194,23 | BRL | 13.557.000,00 | USD | (63.013,87) | 14/01/2022 |
| 13.645.183,78 | CAD | 9.095.000,50 | EUR | 377.521,54 | 14/01/2022 |
| 23.362.000,00 | CAD | 165.457.440,18 | NOK | (345.666,43) | 14/01/2022 |
| 42.916.000,00 | CAD | 302.763.839,72 | SEK | 264.224,09 | 14/01/2022 |
| 8.617.451,33 | CAD | 6.932.000,00 | USD | (136.310,05) | 14/01/2022 |
| 7.338.000,00 | EUR | 11.761.948,12 | AUD | (186.353,01) | 14/01/2022 |
| 188.918.940,83 | EUR | 283.151.524,73 | CAD | (7.645.535,01) | 14/01/2022 |
| 121.215.886,32 | EUR | 104.060.444,36 | GBP | (2.620.208,20) | 14/01/2022 |
| 14.775.000,00 | EUR | 5.480.385.416,20 | HUF | (45.149,23) | 14/01/2022 |
| 176.370.749,87 | EUR | 22.933.700.250,00 | JPY | 541.005,03 | 14/01/2022 |
| 17.941.884,31 | EUR | 430.998.778,74 | MXN | (624.916,99) | 14/01/2022 |
| 53.273.021,12 | EUR | 242.147.190,22 | PLN | 648.675,33 | 14/01/2022 |
| 8.318.000,00 | GBP | 14.260.770,15 | CAD | (1.063,53) | 14/01/2022 |
| 2.248.418.838,40 | HUF | 6.118.000,00 | EUR | (37.802,88) | 14/01/2022 |
| 121.709,45 | ILS | 32.058,26 | EUR | 2.543,67 | 14/01/2022 |
| 20.834.869,28 | ILS | 6.697.000,00 | USD | 12.182,64 | 14/01/2022 |
| 102.773.350.473,00 | JPY | 790.374.544,52 | EUR | (2.424.419,09) | 14/01/2022 |
| 329.709.282,00 | JPY | 2.197.000,00 | GBP | (86.685,13) | 14/01/2022 |
| 2.949.255.016,00 | JPY | 26.756.000,00 | USD | (1.004.635,75) | 14/01/2022 |
| 8.134.529.550,00 | KRW | 6.845.000,00 | USD | (12.505,33) | 14/01/2022 |
| 2.307.040.011,66 | MXN | 96.038.891,61 | EUR | 3.345.040,77 | 14/01/2022 |
| 96.080.582,92 | NOK | 14.013.000,00 | CAD | (109.494,17) | 14/01/2022 |
| 57.704.562,02 | NOK | 9.673.000,00 | NZD | (51.728,09) | 14/01/2022 |
| 9.494.880,21 | NZD | 4.989.000,00 | GBP | (216.136,95) | 14/01/2022 |
| 95.067.000,00 | NZD | 7.474.091.486,00 | JPY | (21.775,58) | 14/01/2022 |
| 13.103.000,00 | NZD | 79.597.436,15 | NOK | (73.229,56) | 14/01/2022 |
| 11.747.000,00 | NZD | 71.274.030,68 | SEK | 126.798,66 | 14/01/2022 |
| 10.094.000,00 | NZD | 6.818.070,02 | USD | 64.091,18 | 14/01/2022 |
| 89.909.907,95 | PLN | 19.693.325,21 | EUR | (153.740,66) | 14/01/2022 |
| 98.703.324,00 | SEK | 11.342.000,00 | USD | (384.685,58) | 14/01/2022 |
| 13.817.939,35 | USD | 19.063.000,00 | AUD | 1.383,30 | 14/01/2022 |
| 6.733.000,00 | USD | 38.864.922,83 | BRL | (193.324,91) | 14/01/2022 |
| 418.000,00 | USD | 540.897,94 | CAD | (6.546,44) | 14/01/2022 |
| 15.977.433,12 | USD | 13.778.000,00 | EUR | 324.429,21 | 14/01/2022 |
| 25.599.000,00 | USD | 535.453.035,56 | MXN | (471.720,28) | 14/01/2022 |
| 22.460,80 | USD | 32.000,00 | NZD | 543,86 | 14/01/2022 |
| 2.217.637.704,00 | ZAR | 130.295.987,31 | EUR | (7.816.702,22) | 14/01/2022 |
| 43.527.673,17 | EUR | 51.000.000,00 | USD | (1.478.820,37) | 24/01/2022 |
| 19.857.000,00 | AUD | 18.079.778,64 | CAD | 152.908,64 | 01/02/2022 |
| 30.294.000,00 | AUD | 21.656.814,04 | USD | 265.496,88 | 01/02/2022 |
| 2.690.261,59 | CAD | 2.917.000,00 | AUD | 1.378,60 | 01/02/2022 |
| 46.448.233,69 | CAD | 32.258.854,12 | EUR | (26.896,92) | 01/02/2022 |
| 15.563.000,00 | CHF | 1.916.146.206,00 | JPY | 382.416,62 | 01/02/2022 |
| 9.421.000,00 | CHF | 93.013.419,95 | SEK | 53.032,42 | 01/02/2022 |
| 10.045.000,00 | EUR | 15.718.124,70 | AUD | (7.082,41) | 01/02/2022 |
| 303.550.270,17 | EUR | 437.069.892,00 | CAD | 253.095,40 | 01/02/2022 |
| 184.053.663,32 | EUR | 155.911.157,63 | GBP | (1.412.791,82) | 01/02/2022 |
| 230.124.506,87 | EUR | 2.252.286.079,86 | NOK | 4.807.971,24 | 01/02/2022 |
| 977.000,00 | GBP | 146.710.619,00 | JPY | 37.663,01 | 01/02/2022 |
| 33.562.262.904,00 | JPY | 252.954.551,92 | EUR | 4.307.774,40 | 01/02/2022 |
| 21.650.741,87 | NOK | 3.047.000,00 | CAD | 51.562,43 | 01/02/2022 |
| 229.026.218,69 | NOK | 23.400.466,80 | EUR | (488.903,91) | 01/02/2022 |
| 16.574.711,14 | NOK | 1.952.000,00 | USD | (64.194,89) | 01/02/2022 |
| 391.691.713,62 | SEK | 4.904.822.000,00 | JPY | 596.611,56 | 01/02/2022 |
| 12.357.000,00 | USD | 112.264.160,56 | SEK | (43.626,97) | 01/02/2022 |
| 45.159.178.319,00 | CLP | 55.051.281,22 | USD | (2.185.569,71) | 22/02/2022 |
| 137.225.925,30 | EUR | 156.050.000,00 | USD | (402.382,79) | 22/02/2022 |
| 7.823.841.763,80 | INR | 104.052.902,13 | USD | 389.342,73 | 22/02/2022 |
| 9.854.330.038,80 | RUB | 129.499.437,84 | USD | 353.821,49 | 22/02/2022 |
| 58.948.446,06 | SGD | 43.028.000,00 | USD | 562.460,23 | 22/02/2022 |
| 7.600.000,00 | USD | 6.732.804,06 | EUR | (30.032,13) | 22/02/2022 |
| 11.362.772,93 | USD | 854.378.259,30 | INR | (42.516,96) | 22/02/2022 |
| 37.268.982,94 | USD | 2.840.183.471,00 | RUB | (150.465,39) | 22/02/2022 |
| 5.300.000,00 | AUD | 3.355.317,79 | EUR | 32.495,00 | 28/02/2022 |
| 108.100.000,00 | DKK | 14.534.093,73 | EUR | 3.280,69 | 28/02/2022 |
| 4.519.287,29 | EUR | 7.100.000,00 | AUD | (19.076,76) | 28/02/2022 |
| 4.166.707,18 | EUR | 6.000.000,00 | CAD | 5.687,07 | 28/02/2022 |
| 209.730.885,55 | EUR | 176.978.891,00 | GBP | (647.259,75) | 28/02/2022 |
| 9.619.392,74 | EUR | 97.545.000,00 | SEK | 111.499,84 | 28/02/2022 |
| 26.422.119,96 | EUR | 30.000.000,00 | USD | (33.122,14) | 28/02/2022 |
| 4.610.794,16 | CAD | 3.165.000,00 | EUR | 32.568,31 | 01/03/2022 |
| 15.550.658,07 | CHF | 14.935.510,68 | EUR | 124.622,26 | 01/03/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 8.047.646,95 | EUR | 8.379.104,58 | CHF | (67.149,77) | 01/03/2022 |
| 5.515.837,38 | EUR | 709.584.844,00 | JPY | 78.802,95 | 01/03/2022 |
| 12.042.081,17 | EUR | 297.191.470,59 | MXN | (645.150,92) | 01/03/2022 |
| 156.363,02 | EUR | 1.606.857,12 | NOK | (4.214,99) | 01/03/2022 |
| 6.118.000,00 | EUR | 6.935.430,26 | USD | 2.185,28 | 01/03/2022 |
| 981.058,00 | JPY | 7.626,09 | EUR | (108,95) | 01/03/2022 |
| 378.343.144,60 | SEK | 36.999.360,99 | EUR | (121.687,69) | 01/03/2022 |
| 5.863.206,36 | USD | 5.195.000,00 | EUR | (24.721,22) | 01/03/2022 |
| 6.471.000,00 | USD | 104.565.076,66 | ZAR | (26.312,64) | 01/03/2022 |
| | | | | (14.072.802,31) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 29.496.000,00 | AUD | 21.882.020,54 | USD | (445.033,99) | 14/01/2022 |
| 704.926.634,91 | EUR | 1.129.488.438,72 | AUD | (17.629.598,36) | 14/01/2022 |
| 4.554.314,76 | EUR | 600.000.000,00 | JPY | (45.823,83) | 14/01/2022 |
| 7.974.000,00 | EUR | 81.483.084,50 | NOK | (183.037,25) | 14/01/2022 |
| 25.429.000,00 | EUR | 28.747.179,35 | USD | 55.559,83 | 14/01/2022 |
| 25.478.000,00 | GBP | 306.201.151,85 | SEK | 456.620,54 | 14/01/2022 |
| 9.864.000,00 | GBP | 13.079.920,46 | USD | 193.659,82 | 14/01/2022 |
| 2.601.262.624,00 | JPY | 17.214.000,00 | GBP | (541.813,53) | 14/01/2022 |
| 789.012.345,00 | JPY | 9.848.000,00 | NZD | 115.528,11 | 14/01/2022 |
| 2.513.449.316,00 | JPY | 22.081.000,00 | USD | (219.354,45) | 14/01/2022 |
| 139.985.574,14 | MXN | 6.576.000,00 | USD | 226.130,41 | 14/01/2022 |
| 858.987.000,00 | NOK | 880.941.848,73 | SEK | 73.785,99 | 14/01/2022 |
| 28.505.646,17 | NOK | 3.327.000,00 | USD | (82.967,81) | 14/01/2022 |
| 9.624.000,00 | NZD | 752.314.817,00 | JPY | 30.897,10 | 14/01/2022 |
| 39.161.000,00 | NZD | 26.746.452,01 | USD | (11.666,12) | 14/01/2022 |
| 27.887.745,20 | PLN | 5.950.000,00 | EUR | 110.718,10 | 14/01/2022 |
| 9.337.173,16 | SGD | 6.823.000,00 | USD | 83.836,53 | 14/01/2022 |
| 10.917.803,54 | USD | 14.862.000,00 | AUD | 129.082,21 | 14/01/2022 |
| 27.200.657,87 | USD | 22.978.000,00 | EUR | 1.030.694,54 | 14/01/2022 |
| 6.916.014,37 | USD | 5.176.000,00 | GBP | (55.266,45) | 14/01/2022 |
| 6.932.000,00 | USD | 8.158.409.440,00 | KRW | 71.610,28 | 14/01/2022 |
| 30.440.000,00 | USD | 470.527.243,64 | ZAR | 880.368,43 | 14/01/2022 |
| 569.597.168,42 | EUR | 668.648.050,00 | USD | (20.472.016,37) | 24/01/2022 |
| 18.214.000,00 | EUR | 185.879.115,63 | NOK | (381.626,58) | 01/02/2022 |
| 12.133.466,80 | NOK | 1.899.000,00 | AUD | (616,02) | 01/02/2022 |
| 12.279.600,46 | NOK | 1.723.000,00 | CAD | 32.827,24 | 01/02/2022 |
| 79.985.967,13 | NOK | 7.831.000,00 | EUR | 170.920,52 | 01/02/2022 |
| 21.435.000,00 | USD | 27.683.752,64 | CAD | (298.240,53) | 01/02/2022 |
| 631.020.460,32 | EUR | 724.000.000,00 | USD | (7.581.057,27) | 17/02/2022 |
| 23.460.675,31 | BRL | 4.049.000,00 | USD | 96.702,41 | 22/02/2022 |
| 35.753.000,00 | USD | 2.717.853.677,50 | INR | (482.154,69) | 22/02/2022 |
| 3.300.000,00 | AUD | 2.081.409,61 | EUR | 27.991,72 | 28/02/2022 |
| 5.056.730,19 | EUR | 8.000.000,00 | AUD | (56.958,12) | 28/02/2022 |
| 68.554.664,11 | EUR | 98.470.000,00 | CAD | 265.576,73 | 28/02/2022 |
| 131.417.398,33 | EUR | 977.250.000,00 | DKK | (3.934,84) | 28/02/2022 |
| 44.640.000,00 | HKD | 5.047.572,08 | EUR | 310,55 | 28/02/2022 |
| 10.900.000,00 | SEK | 1.066.069,20 | EUR | (3.616,25) | 28/02/2022 |
| 5.827.762,76 | EUR | 20.768.602,13 | ILS | (73.569,81) | 01/03/2022 |
| 25.279.911,05 | EUR | 462.121.324,35 | ZAR | (54.958,53) | 01/03/2022 |
| 69.441.785,13 | ILS | 19.485.675,88 | EUR | 245.987,61 | 01/03/2022 |
| 10.996.000,00 | USD | 231.803.564,13 | MXN | (198.938,69) | 01/03/2022 |
| 4.601.000,00 | USD | 41.767.555,93 | NOK | (116.699,55) | 01/03/2022 |
| 141.083.878,59 | ZAR | 7.717.860,47 | EUR | 16.778,63 | 01/03/2022 |
| | | | | (44.623.361,74) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 2.355.089,69 | AUD | 1.498.000,00 | EUR | 8.590,52 | 14/01/2022 |
| 30.384.947,85 | AUD | 16.126.000,00 | GBP | 247.316,22 | 14/01/2022 |
| 42.347.000,00 | AUD | 3.377.715.292,00 | JPY | 1.193.823,99 | 14/01/2022 |
| 21.570.000,00 | AUD | 15.860.744,55 | USD | (200.731,35) | 14/01/2022 |
| 13.164.293,14 | CAD | 7.718.000,00 | GBP | (46.097,84) | 14/01/2022 |
| 1.629.000,00 | CAD | 11.574.177,44 | SEK | 2.039,15 | 14/01/2022 |
| 63.137.837,10 | CHF | 58.161.750,38 | EUR | 2.969.241,53 | 14/01/2022 |
| 5.897.000,00 | EUR | 9.123.190,91 | AUD | 60.765,29 | 14/01/2022 |
| 74.550.385,96 | EUR | 80.928.618,78 | CHF | (3.805.905,09) | 14/01/2022 |
| 151.915.618,67 | EUR | 1.562.937.297,19 | NOK | (4.545.804,62) | 14/01/2022 |
| 472.902.097,13 | EUR | 788.825.893,43 | NZD | (2.393.587,29) | 14/01/2022 |
| 14.421.000,00 | EUR | 66.799.197,69 | PLN | (96.125,52) | 14/01/2022 |
| 210.919.223,44 | EUR | 2.151.657.782,84 | SEK | 1.072.716,22 | 14/01/2022 |
| 105.441.501,37 | EUR | 124.049.128,42 | USD | (4.050.449,68) | 14/01/2022 |
| 8.218.000,00 | GBP | 1.238.986.359,00 | JPY | 280.610,53 | 14/01/2022 |
| 11.531.000,00 | GBP | 22.418.958,99 | NZD | 214.128,57 | 14/01/2022 |
| 7.687.189.067,85 | HUF | 20.967.000,00 | EUR | (179.237,88) | 14/01/2022 |
| 1.777.943.244,00 | JPY | 11.593.000,00 | GBP | (164.827,45) | 14/01/2022 |
| 9.626.000,00 | NZD | 8.483.406,31 | CAD | (89.165,17) | 14/01/2022 |
| 54.354.206,92 | NZD | 32.570.528,43 | EUR | 179.820,17 | 14/01/2022 |
| 9.985.000,00 | NZD | 767.424.634,00 | JPY | 132.593,12 | 14/01/2022 |
| 7.788.000,00 | NZD | 48.297.656,96 | NOK | (88.164,98) | 14/01/2022 |
| 25.054.000,00 | NZD | 17.866.155,54 | USD | (673.676,11) | 14/01/2022 |
| 182.495.866,81 | PLN | 39.672.000,00 | EUR | (11.183,59) | 14/01/2022 |
| 23.355.396,94 | SEK | 2.477.000,00 | CHF | (120.465,14) | 14/01/2022 |
| 3.256.331.432,55 | SEK | 319.224.469,85 | EUR | (1.641.547,07) | 14/01/2022 |
| 318.529.260,54 | SEK | 35.130.000,00 | USD | 58.325,15 | 14/01/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| 7.668.817,53 | USD | 10.414.000,00 | AUD | 106.842,85 | 14/01/2022 |
| 13.456.000,00 | USD | 75.438.870,40 | BRL | (33.683,93) | 14/01/2022 |
| 1.278.549.070,11 | USD | 1.077.825.939,61 | EUR | 50.687.563,73 | 14/01/2022 |
| 3.065.057,66 | USD | 2.278.000,00 | GBP | (5.550,72) | 14/01/2022 |
| 6.752.000,00 | USD | 141.009.584,99 | MXN | (114.869,49) | 14/01/2022 |
| 6.988.035,38 | USD | 10.220.000,00 | NZD | 10.026,91 | 14/01/2022 |
| 1.619.000,00 | USD | 14.738.498,99 | SEK | (8.421,18) | 14/01/2022 |
| 29.228.000,00 | USD | 411.395.439,50 | TRY | (925.046,48) | 14/01/2022 |
| 568.558.513,16 | ZAR | 35.255.000,00 | USD | 284.329,41 | 14/01/2022 |
| 8.099.000,00 | AUD | 644.873.966,00 | JPY | 236.567,84 | 01/02/2022 |
| 161.923.305,55 | CHF | 152.575.033,26 | EUR | 4.218.695,02 | 01/02/2022 |
| 5.176.596,77 | CHF | 4.235.000,00 | GBP | (25.272,39) | 01/02/2022 |
| 1.077.000,00 | CHF | 132.814.240,00 | JPY | 24.838,65 | 01/02/2022 |
| 77.413.683,65 | CHF | 85.175.000,00 | USD | (191.941,05) | 01/02/2022 |
| 82.779.610,74 | EUR | 128.257.073,29 | AUD | 756.904,27 | 01/02/2022 |
| 10.216.000,00 | EUR | 14.872.994,25 | CAD | (104.926,79) | 01/02/2022 |
| 204.970.394,80 | EUR | 217.528.930,89 | CHF | (5.667.425,17) | 01/02/2022 |
| 181.411.610,56 | EUR | 295.689.133,46 | NZD | 3.353.377,44 | 01/02/2022 |
| 736.794.950,00 | EUR | 860.446.088,89 | USD | (22.410.329,65) | 01/02/2022 |
| 2.816.000,00 | GBP | 4.770.067,46 | CAD | 39.715,04 | 01/02/2022 |
| 33.562.262.904,00 | JPY | 253.168.258,82 | EUR | 4.093.941,57 | 01/02/2022 |
| 2.468.959.000,00 | JPY | 197.235.704,76 | NOK | (807.051,87) | 01/02/2022 |
| 168.021.297,36 | NOK | 16.298.000,00 | EUR | 511.201,46 | 01/02/2022 |
| 85.285.310,52 | SEK | 8.656.000,00 | CHF | (65.826,47) | 01/02/2022 |
| 13.880.636,38 | SEK | 1.195.000,00 | GBP | (68.112,70) | 01/02/2022 |
| 263.178.300,96 | USD | 225.358.038,81 | EUR | 6.854.482,30 | 01/02/2022 |
| 1.463.000,00 | USD | 13.403.217,74 | NOK | (50.051,60) | 01/02/2022 |
| 2.846.207.832,00 | CLP | 3.490.000,00 | USD | (155.694,72) | 22/02/2022 |
| 398.086.860,67 | RUB | 5.325.000,00 | USD | (68.321,33) | 22/02/2022 |
| 54.152.394,74 | ZAR | 3.368.000,00 | USD | 1.730,44 | 22/02/2022 |
| 7.420.000,00 | AUD | 4.683.833,05 | EUR | 59.119,70 | 28/02/2022 |
| 4.992.100,57 | EUR | 44.000.000,00 | HKD | 16.607,45 | 28/02/2022 |
| 48.543.860,70 | EUR | 55.000.000,00 | USD | 42.696,26 | 28/02/2022 |
| 61.900.000,00 | HKD | 7.043.998,93 | EUR | (44.407,69) | 28/02/2022 |
| 6.031.133,69 | EUR | 9.339.180,37 | SGD | (69.021,54) | 01/03/2022 |
| 1.204.644,76 | EUR | 19.076.356,95 | TRY | 16.536,11 | 01/03/2022 |
| 74.167.752,16 | EUR | 84.182.334,48 | USD | (66.181,99) | 01/03/2022 |
| 108.757.802,55 | SGD | 70.234.519,68 | EUR | 803.778,30 | 01/03/2022 |
| 133.878.636,51 | TRY | 8.454.245,17 | EUR | (116.051,14) | 01/03/2022 |
| 36.155.665,52 | USD | 31.854.479,40 | EUR | 28.424,65 | 01/03/2022 |
| 106.580.397,79 | ZAR | 6.571.000,00 | USD | 48.640,82 | 01/03/2022 |
| | | | | 29.510.834,00 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 1.722.000,00 | AUD | 10.909.290,00 | NOK | 9.501,85 | 14/01/2022 |
| 160.493.000,00 | AUD | 1.032.387.435,34 | SEK | 1.983.797,85 | 14/01/2022 |
| 5.364.000,00 | AUD | 3.833.740,92 | USD | 47.629,35 | 14/01/2022 |
| 8.585.386,05 | CAD | 9.765.000,00 | NZD | 76.203,39 | 14/01/2022 |
| 3.118.000,00 | EUR | 4.945.383,72 | AUD | (45.652,30) | 14/01/2022 |
| 4.250.000,00 | EUR | 6.405.639,95 | CAD | (196.816,92) | 14/01/2022 |
| 5.310.000,00 | EUR | 54.228.018,17 | NOK | (118.610,13) | 14/01/2022 |
| 5.428.000,00 | EUR | 25.711.598,46 | PLN | (159.800,72) | 14/01/2022 |
| 3.853,85 | EUR | 41.283,88 | TRY | 1.172,51 | 14/01/2022 |
| 2.434.000,00 | EUR | 2.839.101,82 | USD | (71.927,62) | 14/01/2022 |
| 10.270.000,00 | GBP | 19.083.545,57 | AUD | 13.600,77 | 14/01/2022 |
| 363.000,00 | GBP | 4.195.909,96 | NOK | 11.947,19 | 14/01/2022 |
| 6.967.864.145,00 | JPY | 86.311.000,00 | AUD | (1.793.213,99) | 14/01/2022 |
| 1.450.000.000,00 | JPY | 11.117.861,06 | EUR | (888,08) | 14/01/2022 |
| 15.778.638.255,00 | KRW | 13.331.000,00 | USD | (71.645,64) | 14/01/2022 |
| 114.718.493,98 | NOK | 16.080.000,00 | CAD | 321.491,13 | 14/01/2022 |
| 22.567.041,94 | NOK | 2.209.000,00 | EUR | 50.121,52 | 14/01/2022 |
| 51.011.947,16 | NOK | 4.285.000,00 | GBP | 7.337,96 | 14/01/2022 |
| 9.222.227,18 | NOK | 1.020.000,00 | USD | 22.916,85 | 14/01/2022 |
| 137.674.000,00 | NZD | 11.091.407.057,00 | JPY | (2.083.620,32) | 14/01/2022 |
| 18.367.000,00 | NZD | 112.077.118,64 | SEK | 136.139,89 | 14/01/2022 |
| 37.999.000,00 | NZD | 26.671.885,69 | USD | (646.158,91) | 14/01/2022 |
| 307.200.487,61 | SEK | 30.281.000,00 | EUR | (320.446,99) | 14/01/2022 |
| 944.114.762,51 | TRY | 88.133.053,77 | EUR | (26.813.885,47) | 14/01/2022 |
| 1.444.000,00 | USD | 1.784.585,88 | CAD | 35.692,03 | 14/01/2022 |
| 20.339.142,87 | USD | 17.548.000,00 | EUR | 404.275,86 | 14/01/2022 |
| 26.665.548,27 | USD | 19.360.000,00 | GBP | 497.197,76 | 14/01/2022 |
| 62.321.000,00 | USD | 556.089.702,04 | SEK | 773.009,92 | 14/01/2022 |
| 1.720.000,00 | AUD | 139.014.494,00 | JPY | 34.430,23 | 01/02/2022 |
| 10.219.000,00 | EUR | 104.781.697,82 | SEK | 2.112,67 | 01/02/2022 |
| 44.040.000,00 | NZD | 27.571.761,67 | CHF | (177.672,12) | 01/02/2022 |
| 21.605.143,37 | USD | 30.640.000,00 | AUD | (532.518,83) | 01/02/2022 |
| 86.143.000,00 | USD | 79.322.050,82 | CHF | (802.437,73) | 01/02/2022 |
| 242.800.543,00 | BRL | 42.635.332,28 | USD | 355.362,90 | 22/02/2022 |
| 7.823.841.764,00 | INR | 104.018.317,43 | USD | 419.871,16 | 22/02/2022 |
| 6.571.000,00 | USD | 5.608.939.890,00 | CLP | 36.145,16 | 22/02/2022 |
| 9.700.000,00 | USD | 8.571.226,85 | EUR | (16.351,68) | 22/02/2022 |
| 11.358.996,22 | USD | 854.378.259,50 | INR | (45.850,72) | 22/02/2022 |
| 3.000.000,00 | CAD | 2.078.626,40 | EUR | 1.888,82 | 28/02/2022 |
| 88.000.000,00 | DKK | 11.831.684,29 | EUR | 2.626,01 | 28/02/2022 |
| 5.377.348,87 | EUR | 40.000.000,00 | DKK | (1.883,84) | 28/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 2.600.431,67 | EUR | 26.700.000,00 | SEK | (2.102,65) | 28/02/2022 |
| 65.490.933,31 | EUR | 74.000.000,00 | USD | 235.014,72 | 28/02/2022 |
| 30.000.000,00 | SEK | 2.914.460,33 | EUR | 9.743,58 | 28/02/2022 |
| 30.000.000,00 | USD | 26.436.099,23 | EUR | 19.127,62 | 28/02/2022 |
| 10.217.000,00 | EUR | 10.625.664,67 | CHF | (73.479,07) | 01/03/2022 |
| 54.491.000,00 | EUR | 61.708.501,87 | USD | 75.149,56 | 01/03/2022 |
| | | | | (28.391.455,47) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 1.752.000,00 | CHF | 17.115.767,87 | NOK | (17.113,52) | 14/01/2022 |
| 10.678.536,01 | SEK | 10.723.000,00 | NOK | (31.994,95) | 14/01/2022 |
| 2.096.000,00 | USD | 17.794.813,00 | NOK | 68.656,94 | 14/01/2022 |
| 231.298.776,73 | EUR | 2.303.125.464,98 | SEK | 6.733.215,78 | 01/02/2022 |
| 1.803.728.135,17 | SEK | 181.145.194,89 | EUR | (5.273.221,50) | 01/02/2022 |
| 23.526.727,80 | SEK | 2.753.000,00 | USD | (135.109,97) | 01/02/2022 |
| | | | | 1.344.432,78 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 11.138.000,00 | EUR | 9.506.568,66 | GBP | (175.180,81) | 14/01/2022 |
| 2.644.000,00 | EUR | 27.100.791,39 | SEK | 915,48 | 14/01/2022 |
| 15.165.000,00 | EUR | 17.174.442,87 | USD | 6.125,01 | 14/01/2022 |
| 2.925.767.100,00 | CLP | 3.415.000,00 | USD | (7.729,95) | 22/02/2022 |
| 513.759.680,00 | INR | 6.752.000,00 | USD | 96.826,68 | 22/02/2022 |
| 10.640.911.290,00 | KRW | 8.969.000,00 | USD | (37.148,09) | 22/02/2022 |
| 875.092.058,55 | RUB | 11.724.500,00 | USD | (166.826,67) | 22/02/2022 |
| 18.747.000,00 | USD | 1.433.039.427,00 | INR | (346.416,86) | 22/02/2022 |
| 18.272.000,00 | USD | 1.370.402.466,73 | RUB | 182.974,56 | 22/02/2022 |
| 15.998.908,31 | EUR | 119.000.000,00 | DKK | (4.307,58) | 28/02/2022 |
| 48.081.262,61 | EUR | 422.870.000,00 | HKD | 263.494,60 | 28/02/2022 |
| 33.000.000,00 | HKD | 3.735.380,87 | EUR | (3.751,54) | 28/02/2022 |
| | | | | (191.025,17) | |
| | | | | (62.066.324,84) | |
| | | | | (72.276.328,82) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|------------------|--------|----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (30.131.000,00) | USD | 2.497.846,79 | (39.533,25) | 2.458.313,54 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (40.132.000,00) | USD | 3.328.320,79 | (54.050,46) | 3.274.270,33 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (46.855.000,00) | USD | 3.881.882,27 | (59.099,05) | 3.822.783,22 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (37.567.000,00) | USD | 3.035.035,89 | 29.962,44 | 3.064.998,33 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (39.108.000,00) | USD | 3.173.674,46 | 17.050,24 | 3.190.724,70 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.730.000,00) | USD | 571.563,50 | (22.479,49) | 549.084,01 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (7.585.000,00) | USD | 618.128,47 | 712,87 | 618.841,34 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.421.000,00) | USD | 511.775,59 | 12.097,88 | 523.873,47 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (45.608.000,00) | USD | 3.412.988,53 | 308.055,05 | 3.721.043,58 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (12.633.000,00) | USD | 881.865,33 | 148.829,80 | 1.030.695,13 | 20/12/2026 |
| | | | | | 21.913.081,62 | 341.546,03 | 22.254.627,65 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (40.507.000,00) | USD | 3.244.374,86 | 60.490,79 | 3.304.865,65 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (7.302.000,00) | USD | 590.250,79 | 5.501,28 | 595.752,07 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (12.633.000,00) | USD | 886.213,80 | 144.481,33 | 1.030.695,13 | 20/12/2026 |
| | | | | | 4.720.839,45 | 210.473,40 | 4.931.312,85 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.817.000,00) | USD | 230.433,41 | (601,37) | 229.832,04 | 20/12/2026 |
| | | | | | 230.433,41 | (601,37) | 229.832,04 | |
| Controparte: ICE Clear Europe Limited | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (721.634.000,00) | EUR | 84.339.424,75 | 1.681.737,58 | 86.021.162,33 | 20/12/2026 |
| | | | | | 84.339.424,75 | 1.681.737,58 | 86.021.162,33 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|----------------------------------|----------------------|-------------|-----------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (13.015.000,00) | USD | 919.456,79 | 142.404,77 | 1.061.861,56 | 20/12/2026 |
| | | | | | 919.456,79 | 142.404,77 | 1.061.861,56 | |
| | | | | | 112.123.236,02 | 2.375.560,41 | 114.498.796,43 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|---------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AMSTERDAM IDX FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | 1.138,00 | 181.818.260,00 | (273.120,00) | 3.892.366,72 |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 1.002,00 | 98.471.550,00 | (321.787,20) | 183.028,03 |
| CAC40 10 EURO FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | (1.073,00) | (76.735.595,00) | 139.490,00 | (2.644.945,00) |
| CAC40 10 EURO FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | 979,00 | 70.013.185,00 | (127.270,00) | 2.413.235,00 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (2.194,00) | (312.096.500,00) | 182.819,64 | (5.625.838,60) |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 196,00 | 27.881.000,00 | (16.332,11) | 478.015,50 |
| CBOE VIX FUTURE 1/2022 | 19/01/2022 | USD | 317,00 | 6.308.300,00 | (12.286,50) | (2.067.360,69) |
| DAX INDEX FUTURE 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (300,00) | (118.755.000,00) | 165.000,00 | (1.935.000,00) |
| DAX INDEX FUTURE 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | 235,00 | 93.024.750,00 | (129.250,00) | 1.515.750,00 |
| DJIA MINI e-CBOT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 1.558,00 | 282.317.390,00 | (343.883,81) | 2.857.232,92 |
| DJIA MINI e-CBOT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (837,00) | (151.668.585,00) | 184.743,74 | (1.534.983,30) |
| E-Mini Russ 2000 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 1.186,00 | 133.650.340,00 | 361.250,17 | 1.987.794,17 |
| E-Mini Russ 2000 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (1.384,00) | (155.962.960,00) | (421.560,06) | (2.300.405,15) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (12.361,00) | (529.050.800,00) | 927.075,00 | (11.399.262,39) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | 3.353,00 | 143.508.400,00 | (251.475,00) | 3.021.618,89 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 3.799,00 | 651.034.630,00 | 0,00 | (11.564.770,54) |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1.674,00) | (286.873.380,00) | 0,00 | 5.015.861,46 |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | 3.484,00 | 255.603.660,00 | (497.680,01) | 6.140.596,53 |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | (2.396,00) | (175.782.540,00) | 342.262,14 | (4.141.162,98) |
| FTSE/MIB IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (959,00) | (130.280.150,00) | 374.010,00 | (2.292.010,00) |
| HANG SENG IDX FUT 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | (1.351,00) | (1.584.115.050,00) | (2.362.860,31) | 412.064,07 |
| HANG SENG IDX FUT 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | 217,00 | 254.443.350,00 | 379.526,79 | (66.186,45) |
| HSCEI Futures 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | (2.881,00) | (1.190.861.350,00) | (2.364.479,10) | 1.599.522,65 |
| HSCEI Futures 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | 289,00 | 119.458.150,00 | 237.186,55 | (160.451,95) |
| IBEX 35 INDX FUTR 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | (1.922,00) | (166.579.740,00) | 334.428,00 | (6.589.509,60) |
| JPN 10Y BOND(OSE) 3/2022 | 22/03/2022 | JPY | (56,00) | (8.494.080.000,00) | (38.648,03) | 170.145,63 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (532,00) | (66.462.760,00) | (94.993,46) | (20.929,30) |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (3.961,00) | (244.472.920,00) | (192.340,97) | 79.041,22 |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 1.179,00 | 72.767.880,00 | 57.250,70 | (70.475,68) |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 658,00 | 215.777.940,00 | (392.133,49) | 1.163.162,10 |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (174,00) | (57.059.820,00) | 103.694,87 | (300.599,73) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | (12.327,00) | (35.551.068.000,00) | (567.159,85) | (3.417.180,87) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | 10.297,00 | 29.696.548.000,00 | 473.760,44 | 2.646.133,43 |
| OMXS30 IND FUTURE 1/2022 | 21/01/2022 | SEK | 5.066,00 | 1.227.871.750,00 | 222.371,03 | 5.470.326,84 |
| OMXS30 IND FUTURE 1/2022 | 21/01/2022 | SEK | (4.847,00) | (1.174.791.625,00) | (212.758,07) | (5.233.848,01) |
| S&P MID 400 EMINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (303,00) | (86.076.240,00) | (112.355,98) | (1.660.562,45) |
| S&P MID 400 EMINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 145,00 | 41.191.600,00 | 53.767,71 | 794.658,58 |
| S&P/TSX 60 IX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | CAD | (725,00) | (186.020.500,00) | 312.129,40 | (2.672.120,06) |
| S&P/TSX 60 IX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | CAD | 408,00 | 104.684.640,00 | (175.653,51) | 1.503.758,60 |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (13.981,00) | (3.332.371.350,00) | 3.240.199,98 | (43.220.307,98) |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 9.902,00 | 2.360.141.700,00 | (2.294.861,61) | 28.145.731,96 |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | (2.248,00) | (413.013.800,00) | 3.092.625,00 | (5.751.100,79) |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | 559,00 | 102.702.275,00 | (769.029,08) | 1.421.634,91 |
| SWISS MKT IX FUTR 3/2022 | 18/03/2022 | CHF | 1.084,00 | 138.621.920,00 | (104.945,19) | 3.708.190,82 |
| SWISS MKT IX FUTR 3/2022 | 18/03/2022 | CHF | (857,00) | (109.593.160,00) | 82.968,66 | (2.931.660,07) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 16.735,00 | 2182.348.593,75 | 0,00 | 16.025.746,37 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (4.082,00) | (532.318.312,50) | 0,00 | (2.620.400,17) |
| | | | | | (810.303,52) | (29.675.455,36) |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity swaps

| Sottostante | Valuta | Quantità delle azioni sottostanti | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|--------|-----------------------------------|--|---|--|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | |
| Accenture | USD | 87.300,00 | 31.826.174,05 | 2.580.500,60 | 1.134.167,04 | 06/09/2022 |
| Akamai Technologies | USD | 18.782,00 | 1.941.461,67 | 67.490,17 | 53.449,44 | 06/09/2022 |
| Alphabet | USD | 12.430,00 | 31.964.409,25 | (519.741,14) | 463.145,21 | 06/09/2022 |
| Amgen | USD | 109.567,00 | 21.917.269,43 | 1.516.806,21 | (224.653,50) | 06/09/2022 |
| Anthem | USD | 49.151,00 | 20.264.454,16 | 1.561.341,08 | 263.239,12 | 06/09/2022 |
| Apple | USD | 25.540,00 | 4.010.996,52 | (35.401,76) | 711.689,09 | 06/09/2022 |
| Automatic Data Processing | USD | 53.761,00 | 11.651.183,23 | 414.842,31 | 336.867,42 | 06/09/2022 |
| AutoZone | USD | 18.323,00 | 33.708.075,68 | 1.305.007,20 | 1.969.135,49 | 06/09/2022 |
| Bank of Nova Scotia/The | CAD | 24.179,00 | 1.507.548,49 | 61.618,25 | 57.268,33 | 19/09/2022 |
| Bristol-Myers Squibb | USD | 88.865,00 | 4.918.506,91 | 496.636,60 | (237.968,14) | 06/09/2022 |
| Cadence Design Systems | USD | 160.706,00 | 26.342.361,71 | 215.665,14 | 945.914,24 | 06/09/2022 |
| Cerner | USD | 200.065,00 | 16.427.003,06 | 3.290.699,65 | 1.768,14 | 06/09/2022 |
| Check Point Software Technologies | USD | 151.135,00 | 15.577.186,17 | 817.955,72 | (893.586,52) | 06/09/2022 |
| Chubb | USD | 26.137,00 | 4.468.200,52 | 49.844,10 | (36.497,09) | 06/09/2022 |
| Cigna | USD | 38.360,00 | 7.833.209,21 | 553.733,28 | (98.315,51) | 06/09/2022 |
| Cisco Systems | USD | 253.090,00 | 14.182.335,51 | 942.956,61 | 331.041,27 | 06/09/2022 |
| Citrix Systems | USD | 50.779,00 | 4.292.666,98 | 638.408,12 | (337.928,30) | 06/09/2022 |
| Cognizant Technology Solutions | USD | 276,00 | 21.643,33 | 1.637,50 | 353,69 | 06/09/2022 |
| Colgate-Palmolive | USD | 133.946,00 | 10.016.533,10 | 618.494,33 | 117.306,13 | 06/09/2022 |
| CVS Health | USD | 75.468,00 | 6.884.168,78 | 297.167,95 | 393.514,10 | 06/09/2022 |
| eBay | USD | 571.830,00 | 33.431.848,00 | (338.256,39) | (3.204.067,35) | 06/09/2022 |
| Estee Lauder Cos | USD | 12.166,00 | 3.955.869,99 | 74.114,16 | 175.044,17 | 06/09/2022 |
| Expeditors International of Washington | USD | 180.813,00 | 21.204.600,55 | 290.539,58 | 877.298,60 | 06/09/2022 |
| F5 | USD | 76.563,00 | 16.596.930,57 | 1.086.273,26 | 270.660,19 | 06/09/2022 |
| Hershey | USD | 49.742,00 | 8.396.830,80 | 205.968,29 | 291.343,25 | 06/09/2022 |
| Hoya | JPY | 101.700,00 | 13.343.439,54 | (600.493,77) | 277.433,84 | 16/06/2022 |
| Infosys ADR | USD | 7.406,00 | 166.604,76 | 14.973,50 | 1.505,42 | 06/09/2022 |
| Intuit | USD | 8.113,00 | 4.589.380,10 | (266.672,84) | 530.374,38 | 06/09/2022 |
| Johnson & Johnson | USD | 103.519,00 | 15.727.320,48 | 602.295,69 | 111.615,71 | 06/09/2022 |
| Kellogg | USD | 27.060,00 | 1.527.582,57 | 31.535,96 | (21.523,64) | 06/09/2022 |
| Kimberly-Clark | USD | 48.286,00 | 6.051.043,88 | 250.243,96 | 49.229,14 | 06/09/2022 |
| Kyndryl Holdings | USD | 4.101,00 | 67.309,05 | 1.520,70 | (11.126,88) | 06/09/2022 |
| Marsh & McLennan Cos | USD | 52.126,00 | 7.978.248,68 | 71.793,19 | 266.904,65 | 06/09/2022 |
| Mastercard | USD | 79.271,00 | 25.310.170,37 | 820.249,96 | (561.867,80) | 06/09/2022 |
| McDonald's | USD | 168.133,00 | 39.686.008,56 | 353.292,28 | 1.459.422,64 | 06/09/2022 |
| Medtronic | USD | 57.547,00 | 5.305.308,57 | (406.967,26) | (507.573,19) | 06/09/2022 |
| Microsoft | USD | 156.569,00 | 46.636.868,65 | (713.279,51) | 1.624.498,51 | 06/09/2022 |
| Mondelez International | USD | 3.329,00 | 193.379,74 | 10.389,80 | (1.382,79) | 06/09/2022 |
| Monster Beverage | USD | 573.856,00 | 48.369.780,94 | 2.999.362,14 | (1.232.408,38) | 06/09/2022 |
| National Grid | GBP | 1.396.814,00 | 17.621.923,04 | 149.648,31 | 1.398.872,61 | 16/01/2023 |
| NIKE | USD | 110.263,00 | 16.235.962,71 | (221.957,04) | 77.958,82 | 06/09/2022 |
| Nippon Telegraph & Telephone | JPY | 26.616,00 | 642.909,99 | 13.062,30 | (28.835,54) | 16/06/2022 |
| Novo Nordisk B | DKK | 78.560,00 | 7.764.828,80 | (169.030,29) | 212.356,35 | 07/02/2022 |
| Oracle | USD | 65.207,00 | 5.050.066,70 | (858.373,17) | 507.133,54 | 06/09/2022 |
| PepsiCo | USD | 15.079,00 | 2.292.370,11 | 42.867,95 | 65.699,93 | 06/09/2022 |
| Pfizer | USD | 151.378,00 | 7.928.082,79 | 874.067,12 | 503.032,51 | 06/09/2022 |
| Procter & Gamble | USD | 271.500,00 | 38.970.970,77 | 1.706.687,89 | 1.008.405,75 | 06/09/2022 |
| Public Service Enterprise Group | USD | 100.086,00 | 5.855.028,80 | 217.376,56 | 95.530,61 | 06/09/2022 |
| Reckitt Benckiser Group | GBP | 168.373,00 | 12.711.286,09 | 344.740,02 | (73.952,12) | 16/01/2023 |
| Rightmove | GBP | 1.013.958,00 | 9.595.727,37 | 284.854,29 | 882.282,19 | 16/01/2023 |
| Ross Stores | USD | 144.978,00 | 14.589.319,26 | 143.358,81 | (744.429,68) | 06/09/2022 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 8.341,00 | 777.218,73 | 23.225,63 | (12.803,60) | 19/09/2022 |
| Siemens | EUR | 26.473,00 | 4.041.897,64 | 43.415,72 | 108.009,84 | 16/01/2023 |
| Starbucks | USD | 312.698,00 | 32.198.797,32 | (27.607,65) | 961.722,53 | 06/09/2022 |
| State Street | USD | 2.295,00 | 188.479,14 | (992,85) | (8.194,26) | 06/09/2022 |
| Stryker | USD | 24.641,00 | 5.875.637,92 | 214.941,14 | (208.012,16) | 06/09/2022 |
| Techtronic Industries | HKD | 789.273,00 | 13.866.701,86 | (1.036.428,75) | (107.327,12) | 16/06/2022 |
| Texas Roadhouse | USD | 189.776,00 | 15.245.414,08 | 494.273,78 | (771.515,33) | 06/09/2022 |
| TJX Cos | USD | 275.492,00 | 18.388.023,86 | 211.608,21 | 1.404.850,94 | 06/09/2022 |
| Toro | USD | 194.823,00 | 17.081.951,31 | (99.763,69) | (96.421,46) | 06/09/2022 |
| Unilever | GBP | 289.298,00 | 13.588.665,52 | (239.859,76) | 328.711,61 | 16/01/2023 |
| UnitedHealth Group | USD | 23.215,00 | 10.336.429,31 | 534.540,41 | 380.839,91 | 06/09/2022 |
| Verizon Communications | USD | 320.427,00 | 14.775.881,54 | 577.116,57 | (682.482,61) | 06/09/2022 |
| Vinci | EUR | 125.162,00 | 11.628.801,42 | 934.960,14 | (1.221.581,12) | 16/01/2023 |
| Visa | USD | 100.195,00 | 19.201.277,29 | 323.766,12 | (191.269,29) | 06/09/2022 |
| VMware | USD | 132.506,00 | 13.705.096,82 | 473.799,76 | (1.387.711,98) | 06/09/2022 |
| Waste Management | USD | 56.856,00 | 8.322.716,47 | 54.213,11 | 113.622,40 | 06/09/2022 |
| WW Grainger | USD | 17.679,00 | 8.054.156,89 | 36.523,96 | 449.903,99 | 06/09/2022 |
| Xilinx | USD | 250.269,00 | 46.874.202,73 | (1.113.632,42) | 4.266.627,50 | 06/09/2022 |
| Zimmer Biomet Holdings | USD | 27.331,00 | 3.088.657,58 | 84.696,78 | (226.570,73) | 06/09/2022 |
| | | 10.569.552,00 | 964.792.397,42 | 23.378.643,58 | 12.349.744,15 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity Swaps (seguito)

| Sottostante | Valuta | Quantità delle azioni sottostanti | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|--------|-----------------------------------|--|---|--|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | |
| Accenture | USD | 138.451,00 | 50.473.833,03 | 4.598.531,43 | 839.654,14 | 15/12/2022 |
| Alphabet | USD | 12.906,00 | 33.188.468,69 | (184.021,45) | (459.565,58) | 15/12/2022 |
| Amgen | USD | 130.319,00 | 26.068.402,30 | 842.215,23 | 1.367.224,57 | 15/12/2022 |
| Anthem | USD | 75.065,00 | 30.948.531,09 | 1.552.131,99 | 609.425,45 | 15/12/2022 |
| Apple | USD | 242.230,00 | 38.041.647,86 | (303.683,04) | 6.283.611,34 | 15/12/2022 |
| Automatic Data Processing | USD | 133.512,00 | 28.934.967,27 | 1.361.465,24 | 101.655,88 | 15/12/2022 |
| AutoZone | USD | 23.728,00 | 43.651.433,69 | 735.313,47 | 2.872.779,11 | 15/12/2022 |
| Cadence Design Systems | USD | 138.262,00 | 22.663.420,25 | 169.676,58 | 236.251,14 | 15/12/2022 |
| Cerner | USD | 136.924,00 | 11.242.600,99 | 1.702.105,61 | 607.338,86 | 15/12/2022 |
| Check Point Software Technologies | USD | 23.135,00 | 2.384.478,79 | 68.017,08 | (73.122,58) | 15/12/2022 |
| Cisco Systems | USD | 120,00 | 6.724,41 | 375,05 | 282,60 | 15/12/2022 |
| Citrix Systems | USD | 23.799,00 | 2.011.878,56 | 252.561,67 | (72.271,42) | 15/12/2022 |
| Coca-Cola | USD | 991.485,00 | 51.379.695,53 | 555.858,36 | 1.264.044,62 | 15/12/2022 |
| Cognizant Technology Solutions | USD | 90.823,00 | 7.122.146,18 | 474.702,83 | 76.389,42 | 15/12/2022 |
| Colgate-Palmolive | USD | 388.185,00 | 29.028.622,73 | 664.882,27 | 1.532.806,64 | 15/12/2022 |
| eBay | USD | 335.554,00 | 19.618.051,39 | 180.715,97 | (2.554.904,30) | 15/12/2022 |
| Estee Lauder Cos | USD | 50.556,00 | 16.438.678,55 | 141.493,42 | 763.151,66 | 15/12/2022 |
| Expeditors International of Washington | USD | 127.997,00 | 15.010.675,43 | (257.655,20) | 704.861,75 | 15/12/2022 |
| F5 | USD | 31.503,00 | 6.829.057,17 | 268.122,47 | 137.224,22 | 15/12/2022 |
| Hershey | USD | 168.975,00 | 28.524.274,96 | 213.335,32 | 1.840.099,60 | 15/12/2022 |
| Infosys ADR | USD | 683.952,00 | 15.386.127,20 | 1.340.549,54 | (224.048,02) | 15/12/2022 |
| Intuit | USD | 6.523,00 | 3.689.945,32 | (38.988,84) | 123.298,85 | 15/12/2022 |
| Johnson & Johnson | USD | 408.785,00 | 62.105.436,69 | 339.255,64 | 2.757.805,85 | 15/12/2022 |
| Kimberly-Clark | USD | 244.029,00 | 30.580.917,58 | 784.236,58 | 760.497,64 | 15/12/2022 |
| Marsh & McLennan Cos | USD | 206.717,00 | 31.639.481,89 | 536.571,74 | 561.860,28 | 15/12/2022 |
| McDonald's | USD | 275.791,00 | 65.097.535,80 | 689.081,83 | 2.827.498,70 | 15/12/2022 |
| Microsoft | USD | 103.640,00 | 30.871.022,15 | 249.801,09 | (130.295,53) | 15/12/2022 |
| NIKE | USD | 219.901,00 | 32.379.895,66 | 559.144,38 | (963.709,56) | 15/12/2022 |
| Paychex | USD | 87.118,00 | 10.473.542,64 | 837.606,52 | 61.703,76 | 15/12/2022 |
| PepsiCo | USD | 380.896,00 | 57.905.339,08 | 208.498,23 | 2.620.240,75 | 15/12/2022 |
| Procter & Gamble | USD | 426.873,00 | 61.273.131,52 | 1.401.993,17 | 4.331.088,61 | 15/12/2022 |
| Rightmove | GBP | 561.295,00 | 5.311.890,43 | 328.735,86 | 69.848,06 | 15/12/2022 |
| Ross Stores | USD | 162.558,00 | 16.358.416,86 | 740.563,53 | (954.191,71) | 15/12/2022 |
| Starbucks | USD | 114.378,00 | 11.777.606,63 | 196.916,17 | 284.552,62 | 15/12/2022 |
| Stryker | USD | 122.068,00 | 29.107.072,33 | 1.924.808,62 | (1.045.062,03) | 15/12/2022 |
| Techtronic Industries | HKD | 215.608,00 | 3.788.007,26 | (178.173,02) | (161.468,86) | 15/07/2022 |
| Texas Roadhouse | USD | 312.205,00 | 25.080.592,40 | 1.904.680,66 | (2.017.792,39) | 15/12/2022 |
| TJX Cos | USD | 229.414,00 | 15.312.495,84 | 514.467,45 | 759.635,56 | 15/12/2022 |
| Toro | USD | 137.958,00 | 12.096.065,86 | 155.905,39 | (472.684,78) | 15/12/2022 |
| Unilever | GBP | 655.624,00 | 30.795.426,31 | (184.576,67) | 477.203,72 | 15/12/2022 |
| UnitedHealth Group | USD | 73.066,00 | 32.532.480,91 | 640.573,33 | 2.819.137,92 | 15/12/2022 |
| VMware | USD | 108.216,00 | 11.192.781,90 | 368.793,33 | (1.089.345,66) | 15/12/2022 |
| Waste Management | USD | 205.038,00 | 30.013.949,97 | 591.951,85 | (85.319,04) | 15/12/2022 |
| WW Grainger | USD | 66.562,00 | 30.324.158,09 | 121.059,22 | 1.740.217,67 | 15/12/2022 |
| Xilinx | USD | 105.745,00 | 19.805.539,51 | (521.886,33) | 230.307,84 | 15/12/2022 |
| | | 9.377.489,00 | 1.138.466.448,70 | 26.547.713,57 | 29.357.917,37 | |
| | | 19.947.041,00 | 2.103.258.846,12 | 49.926.357,15 | 41.707.661,52 | |

Total Return swaps

| Sottostante | Valuta | Quantità | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|--------|--------------------|--|---|--|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | |
| S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR | USD | (66.495,00) | (587.366.336,34) | (8.122.065,00) | (8.809.086,01) | 14/09/2022 |
| S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR | USD | (16.774,00) | (148.168.778,49) | (2.048.868,61) | (2.222.176,24) | 08/07/2022 |
| | | (83.269,00) | (735.535.114,83) | (10.170.933,61) | (11.031.262,25) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Opzioni FX (OTC)

| Descrizione | Acquisto/ Vendita | Put/Call | Prezzo di esercizio | Scadenza | Valuta | Quantità acquistata (o venduta) in valuta | Impegni* nella valuta base del comparto (EUR) | Valore di mercato nella valuta base del comparto (EUR) |
|--|----------------------|----------|------------------------|------------|--------|---|---|--|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| FXO USD/CAD with delta 25 and 20220429 | Acquisto | Call | 1,285 | 29/04/2022 | USD | 9,644,649,00 | - | 90.891,21 |
| | | | | | CAD | (12.393.373,97) | - | - |
| FXO USD/CAD Delta 25 End 20220527 | Acquisto | Call | 1,276 | 27/05/2022 | USD | 4.435.613,00 | - | 58.871,35 |
| | | | | | CAD | (5.659.842,19) | - | - |
| FXO AUD/USD Delta 25 End 20220325 | Acquisto | Put | 0,7227 | 25/03/2022 | AUD | 4.827.257,00 | - | 42.948,89 |
| | | | | | USD | (3.488.658,63) | - | - |
| FXO USD/CAD Delta 25 End 20220906 | Acquisto | Call | 1,3242 | 06/09/2022 | USD | 8.913.090,00 | - | 77.380,33 |
| | | | | | CAD | (11.802.713,78) | - | - |
| | | | | | | | | 270.091,78 |

(*) Nel caso di opzioni acquistate non vi è alcun impegno da segnalare. Ciò riguarda solo le opzioni vendute.

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 37.990.000,00 a garanzia di credit default swaps, equity swaps, contratti di cambio a termine e total return swaps.
BNP Paribas SA ha versato EUR 4.610.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
BofA Securities Europe SA ha versato EUR 31.960.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine ed equity swaps.
JP Morgan AG ha versato EUR 1.010.000,00 a garanzia di credit default swaps, contratti di cambio a termine e opzioni Forex (OTC).
JP Morgan Chase Bank NA ha ricevuto EUR 210.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
Société Générale ha ricevuto EUR 320.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------|------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 60.000.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023 | 60.757.200,00 | 1,22 | | | | |
| 60.000.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 14-04-2023 | 60.529.200,00 | 1,22 | | | | |
| 100.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022 | 101.539.175,38 | 2,04 | | | | |
| 35.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023 | 35.883.725,22 | 0,72 | | | | |
| 101.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022 | 102.281.086,67 | 2,06 | | | | |
| 76.001.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022 | 76.001.000,00 | 1,53 | | | | |
| | | 436.991.387,27 | 8,79 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 17.500.000,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023 | 20.742.946,47 | 0,42 | | | | |
| 20.000.000,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024 | 23.535.245,83 | 0,47 | | | | |
| 17.500.000,00 | United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023 | 20.907.960,10 | 0,42 | | | | |
| 33.500.000,00 | United Kingdom Gilt 1.75% 07-09-2022 | 40.275.552,48 | 0,81 | | | | |
| 67.000.000,00 | United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022 | 80.301.371,68 | 1,62 | | | | |
| | | 185.763.076,56 | 3,74 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 50.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 30-09-2022 | 44.094.256,44 | 0,89 | | | | |
| 35.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2022 | 30.881.671,33 | 0,62 | | | | |
| 50.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.125% 31-08-2022 | 44.106.327,24 | 0,89 | | | | |
| 30.000.000,00 | United States Treasury Note/ 0.375% 31-03-2022 | 26.504.844,42 | 0,53 | | | | |
| 30.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.125% 28-02-2022 | 26.530.593,33 | 0,53 | | | | |
| 20.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.75% 15-05-2022 | 17.761.168,61 | 0,36 | | | | |
| 20.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.875% 31-01-2022 | 17.681.594,69 | 0,36 | | | | |
| 40.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 30-11-2022 | 35.838.244,51 | 0,72 | | | | |
| 40.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 31-10-2022 | 35.800.997,70 | 0,72 | | | | |
| | | 279.199.698,27 | 5,62 | | | | |
| Totale obbligazioni | | | | 901.954.162,10 | 18,15 | | |
| Azioni | | | | | | | |
| BRL | | | | | | | |
| 719.161,00 | Banco Bradesco | 2.189.790,51 | 0,04 | | | | |
| | | 2.189.790,51 | 0,04 | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| 429.700,00 | Bank of Nova Scotia/The | 26.791.578,94 | 0,54 | | | | |
| 227.400,00 | Royal Bank of Canada | 21.189.250,59 | 0,43 | | | | |
| | | 47.980.829,53 | 0,97 | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 631.784,00 | Nestle | 77.948.476,06 | 1,57 | | | | |
| 209.481,00 | Roche Holding | 76.883.238,01 | 1,55 | | | | |
| 25.749,00 | Sonova Holding | 8.919.365,20 | 0,18 | | | | |
| | | 163.751.079,27 | 3,30 | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 2.037.909,00 | Novo Nordisk B | 201.425.846,39 | 4,05 | | | | |
| | | 201.425.846,39 | 4,05 | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 126.828,00 | Allianz | 26.335.834,20 | 0,53 | | | | |
| 502.662,00 | Deutsche Post | 28.420.509,48 | 0,57 | | | | |
| 742.194,00 | Iberdrola | 7.726.239,54 | 0,16 | | | | |
| 102.305,00 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | 26.650.452,50 | 0,54 | | | | |
| 107.605,00 | Prosus | 7.912.195,65 | 0,16 | | | | |
| 301.674,00 | Sanofi | 26.722.282,92 | 0,54 | | | | |
| 126.742,00 | Siemens | 19.350.968,56 | 0,39 | | | | |
| 560.508,00 | Unilever | 26.374.703,94 | 0,53 | | | | |
| 296.934,00 | Vinci | 27.588.137,94 | 0,56 | | | | |
| | | 197.081.324,73 | 3,97 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 119.073,00 | National Grid | 1.502.200,89 | 0,03 | | | | |
| 6.994,00 | Reckitt Benckiser Group | 528.010,64 | 0,01 | | | | |
| 672.400,00 | Rightmove | 6.363.347,48 | 0,13 | | | | |
| | | 8.393.559,01 | 0,17 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 2.807.000,00 | China Communications Construction | 1.347.294,34 | 0,03 | | | | |
| 12.311.000,00 | China Construction Bank | 7.525.603,03 | 0,15 | | | | |
| 3.925.917,00 | China Everbright Environment Group | 2.782.080,31 | 0,06 | | | | |
| 1.482.600,00 | China Gas Holdings | 2.718.899,94 | 0,05 | | | | |
| 841.000,00 | China Longyuan Power Group | 1.732.692,91 | 0,03 | | | | |
| 1.535.000,00 | China Mobile | 8.132.207,43 | 0,16 | | | | |
| 3.098.500,00 | China Overseas Land & Investment | 6.474.964,80 | 0,13 | | | | |
| 1.457.500,00 | China Railway Construction | 841.458,99 | 0,02 | | | | |
| 1.104.000,00 | China Resources Land | 4.099.181,35 | 0,08 | | | | |
| 11.056.000,00 | China Telecom | 3.254.060,27 | 0,07 | | | | |
| 2.846.000,00 | CRRC | 1.079.279,47 | 0,02 | | | | |
| 4.200,00 | ENN Energy Holdings | 69.795,84 | 0,00 | | | | |
| 643.000,00 | Hengan International Group | 2.922.474,55 | 0,06 | | | | |
| 14.620.000,00 | Industrial & Commercial Bank of China | 7.282.060,19 | 0,15 | | | | |
| 1.692.000,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 10.754.849,42 | 0,22 | | | | |
| 3.071.600,00 | Sinopharm Group | 5.897.184,59 | 0,12 | | | | |
| 532.000,00 | Techronic Industries | 9.346.684,09 | 0,19 | | | | |
| | | 76.260.771,52 | 1,53 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 46.490.460,00 | Telkom Indonesia Persero | 11.635.539,35 | 0,23 | | | | |
| | | 11.635.539,35 | 0,23 | | | | |
| INR | | | | | | | |
| 204.116,00 | Axis Bank | 1.645.000,47 | 0,03 | | | | |
| 709.975,00 | HCL Technologies | 11.123.152,69 | 0,22 | | | | |
| 886.613,00 | Infosys | 19.878.595,47 | 0,40 | | | | |
| 2.928.253,00 | Power Grid Corp of India | 7.108.805,15 | 0,14 | | | | |
| 849.665,00 | UPL | 7.539.344,49 | 0,15 | | | | |
| | | 47.294.898,27 | 0,95 | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| 261.700,00 | Hoya | 34.336.068,11 | 0,69 | | | | |
| 700.800,00 | KDDI | 18.067.107,64 | 0,36 | | | | |
| 861.200,00 | Nippon Telegraph & Telephone | 20.802.302,36 | 0,42 | | | | |
| 310.900,00 | Seven & i Holdings | 12.053.817,64 | 0,24 | | | | |
| | | 85.259.295,75 | 1,72 | | | | |
| KRW | | | | | | | |
| 76.059,00 | BNK Financial Group | 474.507,76 | 0,01 | | | | |
| 41.145,00 | Hyundai Glovis | 5.133.809,77 | 0,10 | | | | |
| 25.538,00 | Hyundai Mobis | 4.827.119,98 | 0,10 | | | | |
| 22.478,00 | LG | 1.350.577,82 | 0,03 | | | | |
| 10.900,00 | LX Holdings | 80.954,30 | 0,00 | | | | |
| 280.618,00 | Samsung Electronics | 16.318.893,61 | 0,33 | | | | |
| 46.611,00 | Samsung Fire & Marine Insurance | 6.992.833,92 | 0,14 | | | | |
| 183.457,00 | SK Square | 9.047.233,32 | 0,18 | | | | |
| 180.763,00 | SK Telecom | 7.773.230,18 | 0,16 | | | | |
| | | 51.999.160,66 | 1,05 | | | | |
| MXN | | | | | | | |
| 281.100,00 | Grupo Financiero Banorte | 1.624.782,43 | 0,03 | | | | |
| | | 1.624.782,43 | 0,03 | | | | |
| PHP | | | | | | | |
| 22.525,00 | PLDT | 706.676,92 | 0,01 | | | | |
| | | 706.676,92 | 0,01 | | | | |
| THB | | | | | | | |
| 467.700,00 | Advanced Info Service | 2.843.072,49 | 0,06 | | | | |
| 684.300,00 | Bangkok Bank | 2.197.432,51 | 0,04 | | | | |
| 84.700,00 | Bangkok Bank | 271.989,67 | 0,01 | | | | |
| 2.261.500,00 | Thai Union Group | 1.165.531,27 | 0,02 | | | | |
| | | 6.478.025,94 | 0,13 | | | | |
| TRY | | | | | | | |
| 5.100.864,00 | Akbank TAS | 2.399.891,12 | 0,05 | | | | |
| 227.627,00 | BIM Birlesik Magazalar | 918.602,30 | 0,02 | | | | |
| 2.960.097,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri | 3.482.690,41 | 0,07 | | | | |
| | | 6.801.183,83 | 0,14 | | | | |
| TWD | | | | | | | |
| 889.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 17.446.931,66 | 0,35 | | | | |
| | | 17.446.931,66 | 0,35 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| USD | | | ZAR | | |
| 122.669,00 Accenture | 44.720.331,55 | 0,90 | 249.072,00 Absa Group | 2.103.200,69 | 0,04 |
| 520.528,00 Akamai Technologies | 53.806.046,27 | 1,08 | 85.634,00 FirstRand | 288.199,62 | 0,01 |
| 47.555,00 Alibaba Group Holding ADR | 5.080.258,69 | 0,10 | 26.613,00 Naspers | 3.641.546,80 | 0,07 |
| 26.054,00 Alphabet | 66.999.253,31 | 1,35 | 803.393,00 Netcare | 706.190,93 | 0,01 |
| 125.341,00 Amgen | 25.072.626,50 | 0,50 | 589.502,00 Sanlam | 1.936.969,45 | 0,04 |
| 141.649,00 Anthem | 58.400.432,69 | 1,18 | 294.235,00 Standard Bank Group | 2.280.326,23 | 0,05 |
| 127.187,00 Apple | 19.974.417,15 | 0,40 | 21.849,00 Vodacom Group | 162.811,38 | 0,00 |
| 204.754,00 Archer-Daniels-Midland | 12.129.954,90 | 0,24 | | 11.119.245,10 | 0,22 |
| 264.630,00 Automatic Data Processing | 57.351.102,43 | 1,15 | | | |
| 34.291,00 AutoZone | 63.083.753,91 | 1,27 | Totale azioni | 2.942.740.030,34 | 59,23 |
| 32.016,00 Baidu ADR | 4.237.141,58 | 0,09 | | | |
| 466.387,00 Bristol-Myers Squibb | 25.813.623,86 | 0,52 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 3.844.694.192,44 | 77,38 |
| 86.761,00 Cadence Design Systems | 14.221.557,65 | 0,29 | | | |
| 167.349,00 Cerner | 13.740.746,94 | 0,28 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 130.095,00 Check Point Software Technologies | 13.408.634,90 | 0,27 | Azioni | | |
| 51.013,00 Chubb | 8.720.829,21 | 0,18 | CNY | | |
| 332.552,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD | 2.163.870,78 | 0,04 | 685.598,00 China Resources Double Crane Pharmaceutical | 1.269.806,22 | 0,03 |
| 157.643,00 Cigna | 32.191.100,08 | 0,65 | 1.671.100,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 7.926.339,99 | 0,16 |
| 156.697,00 Cisco Systems | 8.780.787,18 | 0,18 | 476.500,00 Shenzhen Overseas Chinese Town | 464.699,35 | 0,01 |
| 72.024,00 Citrix Systems | 6.088.639,92 | 0,12 | | 9.660.845,56 | 0,19 |
| 1.780.544,00 Coca-Cola | 92.269.483,24 | 1,86 | Totale azioni | 9.660.845,56 | 0,19 |
| 385.017,00 Cognizant Technology Solutions | 30.192.212,93 | 0,61 | | | |
| 261.605,00 Colgate-Palmolive | 19.562.921,93 | 0,39 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 9.660.845,56 | 0,19 |
| 538.222,00 Comcast | 24.054.030,52 | 0,48 | | | |
| 130.626,00 CVS Health | 11.915.665,33 | 0,24 | Totale investimenti in titoli | 3.854.355.038,00 | 77,57 |
| 95.880,00 Dollar General | 19.959.022,14 | 0,40 | | | |
| 245.200,00 eBay | 14.335.535,26 | 0,29 | Liquidità presso banche | 964.221.235,14 | 19,41 |
| 46.983,00 Estee Lauder Cos | 15.276.889,67 | 0,31 | Altre attività nette | 150.079.390,52 | 3,02 |
| 163.023,00 Expeditors International of Washington | 19.118.302,31 | 0,38 | | | |
| 62.497,00 F5 | 13.547.775,95 | 0,27 | Totale attività nette | 4.968.655.663,66 | 100,00 |
| 221.204,00 Fiserv | 20.367.602,69 | 0,41 | | | |
| 194.830,00 Global Payments | 23.576.038,34 | 0,47 | | | |
| 137.596,00 Hershey | 23.227.259,28 | 0,47 | | | |
| 204.426,00 Infosys ADR | 4.598.750,26 | 0,09 | | | |
| 2.842,00 Intuit | 1.607.668,96 | 0,03 | | | |
| 418.873,00 Johnson & Johnson | 63.638.075,24 | 1,28 | | | |
| 173.025,00 Kellogg | 9.767.552,65 | 0,20 | | | |
| 154.299,00 Kimberly-Clark | 19.336.246,93 | 0,39 | | | |
| 25.503,00 Kyndryl Holdings | 418.576,59 | 0,01 | | | |
| 9.880,00 Lowe's Cos | 2.238.385,03 | 0,05 | | | |
| 170.580,00 Marsh & McLennan Cos | 26.108.461,42 | 0,53 | | | |
| 305.008,00 Mastercard | 97.384.976,15 | 1,96 | | | |
| 96.236,00 McDonald's | 22.715.485,48 | 0,46 | | | |
| 170.890,00 Medtronic | 15.754.499,46 | 0,32 | | | |
| 59.454,00 Merck | 4.055.984,27 | 0,08 | | | |
| 195.213,00 Microsoft | 58.147.673,16 | 1,17 | | | |
| 809.064,00 Mondelez International | 46.998.071,72 | 0,95 | | | |
| 523.806,00 Monster Beverage | 44.151.113,65 | 0,89 | | | |
| 457.781,00 NIKE | 67.407.156,02 | 1,36 | | | |
| 35.458,00 Oracle | 2.746.104,94 | 0,06 | | | |
| 18.463,00 Organon | 500.268,81 | 0,01 | | | |
| 69.782,00 Paychex | 8.389.365,60 | 0,17 | | | |
| 582.197,00 PepsiCo | 88.507.925,25 | 1,78 | | | |
| 136.485,00 Pfizer | 7.148.095,36 | 0,14 | | | |
| 245.959,00 Procter & Gamble | 35.304.828,73 | 0,71 | | | |
| 481.731,00 Public Service Enterprise Group | 28.181.252,90 | 0,57 | | | |
| 175.137,00 Ross Stores | 17.624.257,52 | 0,35 | | | |
| 55.545,73 SK Telecom ADR | 1.317.718,42 | 0,03 | | | |
| 367.128,00 Starbucks | 37.803.503,89 | 0,76 | | | |
| 74.717,00 State Street | 6.136.207,43 | 0,12 | | | |
| 80.639,00 Stryker | 19.228.341,63 | 0,39 | | | |
| 5.620,00 Target | 1.141.019,03 | 0,02 | | | |
| 289.735,00 Texas Roadhouse | 23.275.493,47 | 0,47 | | | |
| 332.362,00 TJX Cos | 22.183.876,07 | 0,45 | | | |
| 252.667,00 Toro | 22.153.674,83 | 0,45 | | | |
| 63.935,00 UnitedHealth Group | 28.466.922,60 | 0,57 | | | |
| 575.022,00 Verizon Communications | 26.516.045,64 | 0,53 | | | |
| 444.612,00 Visa | 85.205.033,17 | 1,71 | | | |
| 235.157,00 VMware | 24.322.290,72 | 0,49 | | | |
| 271.417,00 Walmart | 34.255.118,70 | 0,69 | | | |
| 188.321,00 Waste Management | 27.566.875,76 | 0,55 | | | |
| 51.763,00 WW Grainger | 23.582.064,77 | 0,47 | | | |
| 416.076,00 Xilinx | 77.929.071,41 | 1,57 | | | |
| 71.580,00 Zimmer Biomet Holdings | 8.089.206,74 | 0,16 | | | |
| | 2.005.291.089,47 | 40,36 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 43,97 | Titoli di Stato | 18,15 |
| Germania | 10,82 | Farmaceutico | 8,36 |
| Regno Unito | 4,44 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 5,88 |
| Danimarca | 4,05 | Bevande | 4,53 |
| Svizzera | 3,47 | Alimenti e carni confezionati | 3,20 |
| Giappone | 1,72 | Consulenza e servizi informatici | 2,23 |
| Irlanda | 1,22 | Semiconduttori | 2,10 |
| Francia | 1,09 | Software | 1,98 |
| Repubblica di Corea | 1,07 | Gestione Assistenza Sanitaria | 1,75 |
| India | 1,04 | Ristorazione | 1,69 |
| Cina | 0,99 | Settore bancario | 1,56 |
| Canada | 0,97 | Media & Servizi Interattivi | 1,56 |
| Hong Kong | 0,54 | Casalinghi | 1,50 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 0,35 | Calzature | 1,36 |
| Isole Cayman | 0,33 | Automobili (al dettaglio) | 1,27 |
| Israele | 0,27 | Servizi di telecomunicazione integrata | 1,25 |
| Indonesia | 0,23 | Servizi e infrastrutture Internet | 1,08 |
| Sudafrica | 0,22 | Trasporto aereo di merci e logistica | 1,06 |
| Paesi Bassi | 0,16 | Attrezzature sanitarie | 1,05 |
| Spagna | 0,16 | Prodotti personali | 0,90 |
| Turchia | 0,14 | Servizi sanitari | 0,89 |
| Thailandia | 0,13 | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 0,86 |
| Brasile | 0,09 | Abbigliamento (dettaglio) | 0,80 |
| Bermuda | 0,05 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 0,73 |
| Messico | 0,03 | Forniture sanitarie | 0,69 |
| Filippine | 0,01 | Centri commerciali | 0,69 |
| Totale | 77,57 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 0,62 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,61 |
| | | Edilizia e ingegneria | 0,60 |
| | | Servizi plurisetoriali | 0,60 |
| | | Riassicurazione | 0,54 |
| | | Broker di assicurazioni | 0,53 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,53 |
| | | Biotechnologia | 0,50 |
| | | Televisione via cavo e via satellite | 0,48 |
| | | Società commerciali e distributori | 0,47 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 0,45 |
| | | Impianti di comunicazione | 0,45 |
| | | Applicazioni software | 0,44 |
| | | Negozi di merci varie | 0,42 |
| | | Conglomerati industriali | 0,42 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,32 |
| | | Forniture servizi elettrici | 0,30 |
| | | Tecnologie sanitarie | 0,28 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 0,26 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 0,26 |
| | | Prodotti agricoli | 0,24 |
| | | Sviluppo immobiliare | 0,21 |
| | | Macchinari industriali | 0,19 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 0,15 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,12 |
| | | Distribuzione sanitaria | 0,12 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 0,10 |
| | | Forniture gas | 0,06 |
| | | Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio) | 0,05 |
| | | Fornitura servizi idrici | 0,04 |
| | | Energia elettrica da fonti rinnovabili | 0,03 |
| | | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 0,02 |
| | | Strutture sanitarie | 0,01 |
| | | Impianti di svago | 0,01 |
| | | Altri servizi finanziari diversificati | 0,01 |
| | | Banche regionali | 0,01 |
| | | Totale | 77,57 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 3.794.512,61 | CHF | 3.624.587,51 | EUR | 49.593,55 | 28/01/2022 |
| 142.509,87 | EUR | 148.569,37 | CHF | (1.347,78) | 28/01/2022 |
| 13.391.826,79 | EUR | 11.357.105,17 | GBP | (119.437,51) | 28/01/2022 |
| 3.921.548,64 | EUR | 505.121.109,00 | JPY | 49.549,54 | 28/01/2022 |
| 594.419,64 | EUR | 6.033.192,80 | NOK | (9.235,22) | 28/01/2022 |
| 305.722.519,92 | EUR | 3.146.296.831,42 | SEK | (1.075.607,09) | 28/01/2022 |
| 751.837,78 | EUR | 1.159.581,19 | SGD | (6.200,32) | 28/01/2022 |
| 24.142.209,00 | EUR | 27.301.524,94 | USD | 51.479,92 | 28/01/2022 |
| 284.611.012,91 | GBP | 337.296.874,05 | EUR | 1.296.866,45 | 28/01/2022 |
| 12.884.113.039,00 | JPY | 99.626.436,04 | EUR | (863.234,23) | 28/01/2022 |
| 151.364.796,21 | NOK | 14.995.219,14 | EUR | 149.637,57 | 28/01/2022 |
| 6.845.747.683,42 | SEK | 670.784.186,84 | EUR | (3.252.279,65) | 28/01/2022 |
| 30.248.698,16 | SGD | 19.628.214,41 | EUR | 145.869,87 | 28/01/2022 |
| 545.261.874,93 | USD | 483.882.766,46 | EUR | (2.747.297,72) | 28/01/2022 |
| | | | | (6.331.642,62) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 6.974.000,00 | GBP | 81.122.607,13 | NOK | 178.435,72 | 14/01/2022 |
| 23.115.478.680,00 | KRW | 19.386.000,00 | USD | 21.927,90 | 14/01/2022 |
| 83.835.455,68 | NOK | 1.055.436.000,00 | JPY | 300.656,04 | 14/01/2022 |
| 19.272.000,00 | USD | 22.799.739.600,00 | KRW | 111.504,34 | 14/01/2022 |
| | | | | 612.524,00 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 9.587.825,64 | AUD | 6.097.000,00 | EUR | 36.493,87 | 14/01/2022 |
| 195.123.000,00 | AUD | 1.247.523.017,60 | SEK | 3.155.726,64 | 14/01/2022 |
| 13.429.000,00 | AUD | 9.879.813,33 | USD | (129.621,97) | 14/01/2022 |
| 55.179.815,75 | BRL | 9.678.000,00 | USD | 169.780,80 | 14/01/2022 |
| 16.191.000,00 | CAD | 111.468.865,77 | NOK | 80.976,80 | 14/01/2022 |
| 2.070.804.012,87 | CZK | 81.286.000,00 | EUR | 1.838.441,77 | 14/01/2022 |
| 8.169.000,00 | EUR | 2.936.655.388,91 | HUF | 227.712,32 | 14/01/2022 |
| 6.021.291,59 | EUR | 800.000.000,00 | JPY | (112.239,64) | 14/01/2022 |
| 58.900.000,00 | EUR | 271.814.326,88 | PLN | (171.951,19) | 14/01/2022 |
| 28.711.000,00 | EUR | 296.341.195,17 | SEK | (190.599,44) | 14/01/2022 |
| 338.323.796,68 | EUR | 538.164.084,93 | SGD | (13.614.046,23) | 14/01/2022 |
| 8.149.255,28 | GBP | 9.582.000,00 | EUR | 115.917,12 | 14/01/2022 |
| 31.934.000,00 | GBP | 4.890.249.373,00 | JPY | 509.717,23 | 14/01/2022 |
| 2.015.000,00 | GBP | 23.996.013,78 | SEK | 57.650,30 | 14/01/2022 |
| 19.539.392.810,41 | HUF | 55.558.068,89 | EUR | (2.720.057,00) | 14/01/2022 |
| 2.185.431.262,00 | JPY | 25.467.000,00 | CAD | (923.878,76) | 14/01/2022 |
| 4.271.944.799,00 | JPY | 33.125.298,96 | EUR | (372.914,67) | 14/01/2022 |
| 3.207.172.000,00 | JPY | 257.558.434,61 | SEK | (530.286,54) | 14/01/2022 |
| 22.908.159.920,00 | KRW | 19.366.000,00 | USD | (114.113,94) | 14/01/2022 |
| 149.536.854,17 | MXN | 7.217.000,00 | USD | 71.769,34 | 14/01/2022 |
| 153.436.357,13 | NOK | 23.678.000,00 | AUD | 212.845,56 | 14/01/2022 |
| 37.284.985,22 | NOK | 5.332.000,00 | CAD | 31.028,69 | 14/01/2022 |
| 202.729.063,29 | NOK | 2.517.329.000,00 | JPY | 994.707,25 | 14/01/2022 |
| 264.419.502,43 | NOK | 43.370.000,00 | NZD | 338.275,08 | 14/01/2022 |
| 1.315.297.000,00 | NOK | 1.343.485.238,50 | SEK | 642.640,21 | 14/01/2022 |
| 23.112.910,80 | NZD | 22.109.000,00 | AUD | (217.200,89) | 14/01/2022 |
| 5.799.159,50 | NZD | 3.518.000,00 | EUR | (23.810,55) | 14/01/2022 |
| 28.081.000,00 | NZD | 170.699.594,34 | NOK | (168.409,96) | 14/01/2022 |
| 142.103.000,00 | NZD | 862.314.128,21 | SEK | 1.522.663,43 | 14/01/2022 |
| 89.107.052,35 | PLN | 19.238.000,00 | EUR | 127.176,37 | 14/01/2022 |
| 418.740.522,48 | SEK | 60.451.000,00 | CAD | (1.126.194,61) | 14/01/2022 |
| 20.717.329,02 | SGD | 13.024.216,23 | EUR | 524.090,49 | 14/01/2022 |
| 6.725.473,03 | USD | 9.378.000,00 | AUD | (63.090,07) | 14/01/2022 |
| 40.309.782,04 | USD | 34.662.000,00 | EUR | 917.322,90 | 14/01/2022 |
| 9.622.000,00 | USD | 30.415.428,74 | ILS | (154.188,83) | 14/01/2022 |
| 18.839.000,00 | USD | 22.341.056.681,00 | KRW | 69.278,40 | 14/01/2022 |
| 29.927.000,00 | USD | 624.932.353,99 | MXN | (506.262,37) | 14/01/2022 |
| 26.826.018,65 | USD | 37.393.000,00 | NZD | 1.147.467,67 | 14/01/2022 |
| 93.724.000,00 | USD | 850.358.774,02 | SEK | (209.110,47) | 14/01/2022 |
| 38.565.180,51 | EUR | 45.000.000,00 | USD | (1.146.361,83) | 24/01/2022 |
| 39.561.193,22 | CHF | 63.571.000,00 | NZD | 25.698,37 | 01/02/2022 |
| 108.837.000,00 | EUR | 113.531.738,41 | CHF | (1.097.064,35) | 01/02/2022 |
| 35.114.000,00 | EUR | 359.097.977,12 | NOK | (810.745,56) | 01/02/2022 |
| 13.813.000,00 | EUR | 15.666.493,26 | USD | (9.926,06) | 01/02/2022 |
| 6.839.131,61 | GBP | 8.067.000,00 | EUR | 68.595,45 | 01/02/2022 |
| 4.630.077.851,00 | JPY | 37.385.000,00 | CHF | (710.280,61) | 01/02/2022 |
| 1.400.345.192,00 | JPY | 17.446.000,00 | NZD | 228.233,07 | 01/02/2022 |
| 150.572.546,64 | NOK | 1.918.696.000,00 | JPY | 356.438,91 | 01/02/2022 |
| 324.256.885,66 | NOK | 35.828.000,00 | USD | 827.344,33 | 01/02/2022 |
| 9.038.000,00 | NZD | 6.105.651,63 | USD | 55.438,58 | 01/02/2022 |
| 110.073.940,20 | SEK | 11.574.000,00 | CHF | (474.532,30) | 01/02/2022 |
| 68.740.669,06 | SEK | 11.265.000,00 | NZD | (81.029,63) | 01/02/2022 |
| 977.170.630,96 | SEK | 107.958.000,00 | USD | 26.513,54 | 01/02/2022 |
| 247.432.000,00 | USD | 28.180.321.611,00 | JPY | 2.310.107,90 | 01/02/2022 |
| 9.993.156,87 | EUR | 11.335.000,00 | USD | (3.722,19) | 22/02/2022 |
| 735.687.151,10 | INR | 9.677.000,00 | USD | 131.277,02 | 22/02/2022 |
| 50.936.500,00 | USD | 3.870.817.444,50 | INR | (672.202,50) | 22/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| 46.555.191,51 | USD | 55.431.185.044,00 | KRW | 46.465,07 | 22/02/2022 |
| 1.800.000,00 | AUD | 1.153.516,74 | EUR | (2.954,06) | 28/02/2022 |
| 10.000.000,00 | CHF | 9.533.472,83 | EUR | 151.116,75 | 28/02/2022 |
| 30.259.995,88 | EUR | 47.265.000,00 | AUD | 48.105,46 | 28/02/2022 |
| 157.415.780,17 | EUR | 165.100.000,00 | CHF | (2.476.774,05) | 28/02/2022 |
| 3.398.456,91 | EUR | 35.000.000,00 | SEK | (13.116,22) | 28/02/2022 |
| 482.544.380,43 | EUR | 545.375.000,00 | USD | 1.612.539,37 | 28/02/2022 |
| 18.678.971,05 | CAD | 12.903.116,67 | EUR | 50.588,92 | 01/03/2022 |
| 516.216,09 | EUR | 747.291,19 | CAD | (2.023,91) | 01/03/2022 |
| 9.643.000,00 | EUR | 10.040.961,79 | CHF | (81.233,66) | 01/03/2022 |
| 35.679.000,00 | EUR | 368.101.131,41 | SEK | (200.722,72) | 01/03/2022 |
| | | | | (10.400.521,80) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 12.983.412,75 | AUD | 8.043.000,00 | EUR | 262.762,94 | 14/01/2022 |
| 23.643.188,71 | AUD | 12.687.000,00 | GBP | 26.974,68 | 14/01/2022 |
| 26.150.000,00 | AUD | 19.059.830,52 | USD | (94.451,41) | 14/01/2022 |
| 53.965.689,50 | BRL | 9.501.000,00 | USD | 134.309,98 | 14/01/2022 |
| 19.634.492,14 | CAD | 13.087.087,63 | EUR | 543.227,83 | 14/01/2022 |
| 2.360.103,36 | CAD | 1.378.000,00 | GBP | (1.493,51) | 14/01/2022 |
| 32.982.000,00 | CAD | 233.589.474,02 | NOK | (488.004,89) | 14/01/2022 |
| 3.849.000,00 | CAD | 27.153.929,05 | SEK | 23.697,43 | 14/01/2022 |
| 10.454.000,00 | EUR | 16.756.528,43 | AUD | (265.485,73) | 14/01/2022 |
| 266.865.724,32 | EUR | 400.109.938,09 | CAD | (10.891.588,59) | 14/01/2022 |
| 174.342.174,72 | EUR | 149.667.875,41 | GBP | (3.768.588,51) | 14/01/2022 |
| 20.971.000,00 | EUR | 7.778.914.600,60 | HUF | (64.870,21) | 14/01/2022 |
| 200.751.492,68 | EUR | 26.103.957.496,00 | JPY | 615.791,28 | 14/01/2022 |
| 25.819.527,61 | EUR | 620.235.014,02 | MXN | (899.295,81) | 14/01/2022 |
| 76.561.643,11 | EUR | 348.003.292,60 | PLN | 932.247,66 | 14/01/2022 |
| 11.848.000,00 | GBP | 20.312.768,06 | CAD | (1.514,87) | 14/01/2022 |
| 3.183.728.734,40 | HUF | 8.663.000,00 | EUR | (53.528,34) | 14/01/2022 |
| 31.373.394,23 | ILS | 8.263.750,33 | EUR | 655.687,80 | 14/01/2022 |
| 29.990.763,00 | ILS | 9.640.000,00 | USD | 17.536,31 | 14/01/2022 |
| 147.660.643.942,00 | JPY | 1.135.423.910,12 | EUR | (3.328.610,57) | 14/01/2022 |
| 2.903.795.097,00 | JPY | 19.193.000,00 | GBP | (577.419,53) | 14/01/2022 |
| 4.243.770.300,00 | JPY | 38.500.000,00 | USD | (1.445.600,11) | 14/01/2022 |
| 11.519.064.270,00 | KRW | 9.693.000,00 | USD | (17.708,42) | 14/01/2022 |
| 3.313.189.864,05 | MXN | 137.923.521,32 | EUR | 4.803.885,12 | 14/01/2022 |
| 126.160.188,80 | NOK | 18.400.000,00 | CAD | (143.773,14) | 14/01/2022 |
| 82.300.438,08 | NOK | 13.796.000,00 | NZD | (73.776,56) | 14/01/2022 |
| 14.141.000,00 | NZD | 12.159.322,68 | CAD | 79.518,18 | 14/01/2022 |
| 18.510.000,00 | NZD | 112.443.603,99 | NOK | (103.448,00) | 14/01/2022 |
| 16.659.000,00 | NZD | 101.077.379,84 | SEK | 179.803,63 | 14/01/2022 |
| 14.289.000,00 | NZD | 9.651.615,08 | USD | 90.727,04 | 14/01/2022 |
| 134.831.195,34 | PLN | 29.521.887,48 | EUR | (219.824,48) | 14/01/2022 |
| 140.849.347,47 | SEK | 16.185.000,00 | USD | (548.945,17) | 14/01/2022 |
| 19.706.424,96 | USD | 27.186.000,00 | AUD | 2.393,25 | 14/01/2022 |
| 9.425.000,00 | USD | 54.403.965,20 | BRL | (270.620,42) | 14/01/2022 |
| 46.008.613,37 | USD | 40.216.000,00 | EUR | 393.213,76 | 14/01/2022 |
| 35.955.000,00 | USD | 752.084.341,92 | MXN | (663.215,14) | 14/01/2022 |
| 3.094.724.530,00 | ZAR | 181.828.703,29 | EUR | (10.908.247,13) | 14/01/2022 |
| 11.086.536,90 | EUR | 13.000.000,00 | USD | (385.710,40) | 24/01/2022 |
| 28.288.000,00 | AUD | 25.756.195,71 | CAD | 217.831,47 | 01/02/2022 |
| 43.508.000,00 | AUD | 31.103.342,75 | USD | 381.304,49 | 01/02/2022 |
| 3.628.210,18 | CAD | 3.934.000,00 | AUD | 1.859,25 | 01/02/2022 |
| 66.376.857,51 | CAD | 46.099.521,84 | EUR | (38.437,05) | 01/02/2022 |
| 21.920.000,00 | CHF | 2.698.838.624,00 | JPY | 538.572,30 | 01/02/2022 |
| 13.415.000,00 | CHF | 132.446.134,02 | SEK | 75.515,32 | 01/02/2022 |
| 15.090.000,00 | EUR | 23.612.394,39 | AUD | (10.639,47) | 01/02/2022 |
| 428.599.713,86 | EUR | 617.123.584,00 | CAD | 357.359,63 | 01/02/2022 |
| 253.122.505,03 | EUR | 214.380.055,41 | GBP | (1.896.476,92) | 01/02/2022 |
| 324.918.156,59 | EUR | 3.180.055.228,09 | NOK | 6.788.486,69 | 01/02/2022 |
| 1.389.000,00 | GBP | 208.578.352,00 | JPY | 53.545,47 | 01/02/2022 |
| 47.420.175.752,00 | JPY | 357.399.897,14 | EUR | 6.086.461,43 | 01/02/2022 |
| 2.951.266.375,00 | JPY | 19.625.000,00 | GBP | (723.634,10) | 01/02/2022 |
| 30.845.379,21 | NOK | 4.341.000,00 | CAD | 73.459,97 | 01/02/2022 |
| 323.942.200,22 | NOK | 33.098.388,23 | EUR | (691.521,74) | 01/02/2022 |
| 26.679.171,31 | NOK | 3.142.000,00 | USD | (103.330,09) | 01/02/2022 |
| 547.613.672,38 | SEK | 6.857.300.000,00 | JPY | 834.106,60 | 01/02/2022 |
| 17.629.000,00 | USD | 160.160.628,51 | SEK | (62.240,03) | 01/02/2022 |
| 64.884.345.833,00 | CLP | 79.098.890,76 | USD | (3.141.666,15) | 22/02/2022 |
| 196.449.801,15 | EUR | 223.400.000,00 | USD | (577.845,76) | 22/02/2022 |
| 11.126.622.649,80 | INR | 147.978.117,72 | USD | 553.701,08 | 22/02/2022 |
| 14.064.074.010,10 | RUB | 184.820.136,19 | USD | 505.963,66 | 22/02/2022 |
| 83.983.862,60 | SGD | 61.302.000,00 | USD | 801.337,19 | 22/02/2022 |
| 24.300.000,00 | USD | 21.498.693,26 | EUR | (67.433,97) | 22/02/2022 |
| 16.188.587,68 | USD | 1.217.236.096,30 | INR | (60.574,08) | 22/02/2022 |
| 53.479.558,82 | USD | 4.075.554.175,00 | RUB | (215.912,07) | 22/02/2022 |
| 21.442.000,00 | USD | 331.922.160,00 | TRY | (1.892.130,12) | 22/02/2022 |
| 7.900.000,00 | AUD | 4.999.025,30 | EUR | 50.735,89 | 28/02/2022 |
| 3.845.020,06 | EUR | 6.000.000,00 | AUD | 9.811,10 | 28/02/2022 |
| 6.950.158,78 | EUR | 10.000.000,00 | CAD | 15.131,42 | 28/02/2022 |
| 226.204.555,85 | EUR | 190.880.000,00 | GBP | (698.099,87) | 28/02/2022 |
| 8.485.138,56 | EUR | 86.043.148,80 | SEK | 98.352,52 | 28/02/2022 |
| 35.229.493,29 | EUR | 40.000.000,00 | USD | (44.162,85) | 28/02/2022 |
| 30.000.000,00 | HKD | 3.384.548,32 | EUR | 7.854,26 | 28/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| 5.994.760,81 | CAD | 4.115.000,00 | EUR | 42.343,95 | 01/03/2022 |
| 19.213.094,19 | CHF | 18.453.069,46 | EUR | 153.972,86 | 01/03/2022 |
| 13.032.215,75 | EUR | 13.568.972,31 | CHF | (108.741,11) | 01/03/2022 |
| 8.026.127,80 | EUR | 1.032.521.131,00 | JPY | 114.666,62 | 01/03/2022 |
| 16.904.891,70 | EUR | 417.202.770,21 | MXN | (905.674,54) | 01/03/2022 |
| 493.850,87 | EUR | 5.075.034,79 | NOK | (13.312,45) | 01/03/2022 |
| 12.918.519,41 | EUR | 132.100.477,62 | SEK | 42.487,89 | 01/03/2022 |
| 32.103.000,00 | EUR | 36.392.304,30 | USD | 11.466,81 | 01/03/2022 |
| 3.028.249,00 | JPY | 23.539,58 | EUR | (336,30) | 01/03/2022 |
| 450.798.689,59 | SEK | 44.085.015,64 | EUR | (144.991,79) | 01/03/2022 |
| 598.000,00 | USD | 773.546,43 | CAD | (9.125,84) | 01/03/2022 |
| 159.000,00 | USD | 18.064.810,00 | JPY | 1.791,96 | 01/03/2022 |
| | | | | (20.042.110,52) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 41.330.000,00 | AUD | 30.661.239,12 | USD | (623.584,74) | 14/01/2022 |
| 52.614.476,37 | BRL | 9.693.000,00 | USD | (248.584,58) | 14/01/2022 |
| 46.485.299,82 | CAD | 35.930.000,00 | USD | 556.718,70 | 14/01/2022 |
| 1.007.703.875,11 | EUR | 1.614.621.749,60 | AUD | (25.201.792,25) | 14/01/2022 |
| 12.226.303,40 | EUR | 1.600.000.000,00 | JPY | (40.711,95) | 14/01/2022 |
| 7.270.868,48 | EUR | 84.722.471,70 | TRY | 1.768.077,77 | 14/01/2022 |
| 36.229.000,00 | EUR | 40.956.449,75 | USD | 79.156,76 | 14/01/2022 |
| 35.974.000,00 | GBP | 432.344.777,32 | SEK | 644.731,43 | 14/01/2022 |
| 14.618.000,00 | GBP | 19.383.848,07 | USD | 286.995,05 | 14/01/2022 |
| 3.711.189.078,00 | JPY | 24.559.000,00 | GBP | (772.998,63) | 14/01/2022 |
| 1.117.740.782,00 | JPY | 13.951.000,00 | NZD | 163.660,92 | 14/01/2022 |
| 3.555.663.978,00 | JPY | 31.237.000,00 | USD | (310.310,90) | 14/01/2022 |
| 198.206.459,98 | MXN | 9.311.000,00 | USD | 320.179,48 | 14/01/2022 |
| 136.058.332,06 | NOK | 21.124.000,00 | AUD | 106.998,73 | 14/01/2022 |
| 88.135.390,50 | NOK | 8.625.000,00 | EUR | 197.980,47 | 14/01/2022 |
| 1.227.585.000,00 | NOK | 1.258.960.845,02 | SEK | 105.448,14 | 14/01/2022 |
| 40.672.167,83 | NOK | 4.747.000,00 | USD | (118.379,37) | 14/01/2022 |
| 13.360.000,00 | NZD | 1.044.360.552,00 | JPY | 42.891,23 | 14/01/2022 |
| 27.149.000,00 | NZD | 19.419.191,02 | USD | (782.167,08) | 14/01/2022 |
| 39.483.422,78 | PLN | 8.424.000,00 | EUR | 156.754,49 | 14/01/2022 |
| 12.447.739,56 | SGD | 9.096.000,00 | USD | 111.765,65 | 14/01/2022 |
| 819.826,99 | USD | 1.116.000,00 | AUD | 9.692,89 | 14/01/2022 |
| 57.041.717,31 | USD | 48.362.000,00 | EUR | 1.985.897,82 | 14/01/2022 |
| 9.663.179,27 | USD | 7.232.000,00 | GBP | (77.219,28) | 14/01/2022 |
| 9.815.000,00 | USD | 11.551.469.800,00 | KRW | 101.392,80 | 14/01/2022 |
| 63.315.000,00 | USD | 978.693.575,26 | ZAR | 1.831.160,55 | 14/01/2022 |
| 478.040.347,49 | EUR | 562.582.500,00 | USD | (18.428.535,92) | 24/01/2022 |
| 40.179.000,00 | EUR | 410.038.266,55 | NOK | (841.845,53) | 01/02/2022 |
| 139.867.608,17 | EUR | 161.578.617,45 | USD | (2.698.644,41) | 01/02/2022 |
| 19.353.486,54 | NOK | 3.029.000,00 | AUD | (982,59) | 01/02/2022 |
| 17.496.470,76 | NOK | 2.455.000,00 | CAD | 46.773,57 | 01/02/2022 |
| 125.213.634,40 | NOK | 12.259.000,00 | EUR | 267.566,69 | 01/02/2022 |
| 51.028.000,00 | USD | 65.903.733,59 | CAD | (709.989,16) | 01/02/2022 |
| 399.878.711,59 | EUR | 458.800.000,00 | USD | (4.804.128,56) | 17/02/2022 |
| 29.938.579,73 | BRL | 5.167.000,00 | USD | 123.403,64 | 22/02/2022 |
| 50.936.500,00 | USD | 3.872.065.388,75 | INR | (686.915,01) | 22/02/2022 |
| 4.600.000,00 | AUD | 2.901.358,85 | EUR | 39.018,76 | 28/02/2022 |
| 7.585.095,29 | EUR | 12.000.000,00 | AUD | (85.437,16) | 28/02/2022 |
| 62.737.925,83 | EUR | 90.115.000,00 | CAD | 243.043,04 | 28/02/2022 |
| 208.968.778,64 | EUR | 1.553.985.000,00 | DKK | (12.328,45) | 28/02/2022 |
| 20.000.000,00 | HKD | 2.260.259,88 | EUR | 1.337,59 | 28/02/2022 |
| 50.000.000,00 | USD | 44.124.979,59 | EUR | (33.005,59) | 28/02/2022 |
| 17.126.269,73 | EUR | 61.033.486,85 | ILS | (216.202,41) | 01/03/2022 |
| 32.913.885,97 | EUR | 601.671.759,95 | ZAR | (71.554,79) | 01/03/2022 |
| 98.874.968,07 | ILS | 27.744.758,82 | EUR | 350.250,45 | 01/03/2022 |
| 7.817.000,00 | USD | 70.962.178,81 | NOK | (198.270,00) | 01/03/2022 |
| 225.593.646,13 | ZAR | 12.340.887,57 | EUR | 26.829,09 | 01/03/2022 |
| | | | | (47.395.862,65) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 8.052.688,34 | AUD | 5.115.000,00 | EUR | 36.442,12 | 14/01/2022 |
| 43.350.272,55 | AUD | 23.007.000,00 | GBP | 352.846,60 | 14/01/2022 |
| 214.123.000,00 | AUD | 17.536.018.042,00 | JPY | 2.532.024,74 | 14/01/2022 |
| 33.019.000,00 | AUD | 24.279.365,99 | USD | (307.276,23) | 14/01/2022 |
| 18.943.073,29 | CAD | 11.106.000,00 | GBP | (66.333,57) | 14/01/2022 |
| 2.304.000,00 | CAD | 16.370.107,32 | SEK | 2.884,10 | 14/01/2022 |
| 2.089.316,13 | CHF | 2.917.000,00 | CAD | (2.087,09) | 14/01/2022 |
| 92.242.952,37 | CHF | 84.973.002,19 | EUR | 4.337.994,74 | 14/01/2022 |
| 9.302.000,00 | EUR | 14.438.577,25 | AUD | 65.429,32 | 14/01/2022 |
| 103.969.969,45 | EUR | 112.865.224,16 | CHF | (5.307.817,41) | 14/01/2022 |
| 6.680.427,83 | EUR | 860.000.000,00 | JPY | 86.934,97 | 14/01/2022 |
| 219.133.081,32 | EUR | 2.254.486.730,37 | NOK | (6.557.484,38) | 14/01/2022 |
| 675.105.994,88 | EUR | 1.126.111.456,46 | NZD | (3.416.249,04) | 14/01/2022 |
| 21.185.000,00 | EUR | 98.140.066,36 | PLN | (143.275,58) | 14/01/2022 |
| 299.045.693,88 | EUR | 3.050.665.482,90 | SEK | 1.520.919,53 | 14/01/2022 |
| 138.166.328,74 | EUR | 163.009.709,45 | USD | (5.714.275,73) | 14/01/2022 |
| 11.708.000,00 | GBP | 1.765.156.035,00 | JPY | 399.779,51 | 14/01/2022 |
| 15.840.000,00 | GBP | 30.808.464,48 | NZD | 287.032,74 | 14/01/2022 |
| 578.000,00 | GBP | 777.701,20 | USD | 1.408,39 | 14/01/2022 |
| 10.479.444.114,70 | HUF | 28.582.000,00 | EUR | (243.397,76) | 14/01/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| 1.300.000.000,00 | JPY | 10.121.361,62 | EUR | (154.459,73) | 14/01/2022 |
| 2.599.259.496,00 | JPY | 16.950.000,00 | GBP | (242.925,77) | 14/01/2022 |
| 29.414.119,63 | MXN | 1.375.000,00 | USD | 53.488,22 | 14/01/2022 |
| 29.087.935,11 | NOK | 2.933.000,00 | EUR | (21.112,63) | 14/01/2022 |
| 21.065.061,41 | NZD | 20.395.000,00 | AUD | (354.663,65) | 14/01/2022 |
| 91.334.436,14 | NZD | 54.918.744,39 | EUR | 113.463,10 | 14/01/2022 |
| 11.240.000,00 | NZD | 68.909.071,37 | NOK | (125.790,10) | 14/01/2022 |
| 36.195.000,00 | NZD | 25.810.270,68 | USD | (972.718,26) | 14/01/2022 |
| 260.070.447,71 | PLN | 56.534.000,00 | EUR | (14.328,97) | 14/01/2022 |
| 28.484.721,10 | SEK | 3.021.000,00 | CHF | (146.921,74) | 14/01/2022 |
| 4.627.008.678,21 | SEK | 453.581.462,58 | EUR | (2.319.365,59) | 14/01/2022 |
| 81.602.246,91 | SEK | 6.882.000,00 | GBP | (231.370,17) | 14/01/2022 |
| 449.740.103,96 | SEK | 49.601.000,00 | USD | 82.350,88 | 14/01/2022 |
| 11.902.352,39 | USD | 16.163.000,00 | AUD | 165.824,94 | 14/01/2022 |
| 19.023.000,00 | USD | 106.650.390,60 | BRL | (47.784,20) | 14/01/2022 |
| 1.828.336.024,29 | USD | 1.541.312.597,81 | EUR | 72.471.289,16 | 14/01/2022 |
| 3.931.562,10 | USD | 2.922.000,00 | GBP | (7.119,94) | 14/01/2022 |
| 25.273.000,00 | USD | 527.804.390,03 | MXN | (429.961,02) | 14/01/2022 |
| 9.883.762,36 | USD | 14.455.000,00 | NZD | 14.181,90 | 14/01/2022 |
| 10.737.000,00 | USD | 162.035.932,32 | TRY | (1.048.573,92) | 14/01/2022 |
| 1.106.794.154,20 | ZAR | 68.742.000,00 | USD | 454.391,67 | 14/01/2022 |
| 11.539.000,00 | AUD | 918.780.182,00 | JPY | 337.048,57 | 01/02/2022 |
| 228.624.984,58 | CHF | 215.425.843,17 | EUR | 5.956.518,00 | 01/02/2022 |
| 1.513.000,00 | CHF | 186.581.193,00 | JPY | 34.894,05 | 01/02/2022 |
| 109.308.030,43 | CHF | 120.267.000,00 | USD | (271.020,54) | 01/02/2022 |
| 117.079.923,28 | EUR | 181.401.291,53 | AUD | 1.070.532,86 | 01/02/2022 |
| 14.422.000,00 | EUR | 20.996.311,97 | CAD | (148.125,91) | 01/02/2022 |
| 289.902.071,73 | EUR | 307.664.371,67 | CHF | (8.015.783,46) | 01/02/2022 |
| 256.577.924,53 | EUR | 418.205.339,42 | NZD | 4.742.820,06 | 01/02/2022 |
| 720.033.716,13 | EUR | 840.871.934,48 | USD | (21.900.520,58) | 01/02/2022 |
| 4.013.000,00 | GBP | 6.797.684,91 | CAD | 56.596,76 | 01/02/2022 |
| 47.420.175.753,00 | JPY | 357.701.843,97 | EUR | 5.784.336,69 | 01/02/2022 |
| 1.917.722.000,00 | JPY | 154.653.049,12 | NOK | (772.364,40) | 01/02/2022 |
| 228.506.077,80 | NOK | 22.165.000,00 | EUR | 695.225,20 | 01/02/2022 |
| 10.831.341,95 | NOK | 1.188.000,00 | USD | 35.390,81 | 01/02/2022 |
| 1.778.000,00 | NZD | 137.454.353,00 | JPY | 17.090,62 | 01/02/2022 |
| 121.454.716,12 | SEK | 12.327.000,00 | CHF | (93.743,41) | 01/02/2022 |
| 30.138.518,32 | SEK | 2.586.000,00 | GBP | (137.583,18) | 01/02/2022 |
| 371.588.322,15 | USD | 318.188.905,47 | EUR | 9.678.022,72 | 01/02/2022 |
| 2.073.000,00 | USD | 18.991.709,07 | NOK | (70.920,69) | 01/02/2022 |
| 4.314.981.558,00 | CLP | 5.291.000,00 | USD | (236.040,32) | 22/02/2022 |
| 567.040.157,40 | RUB | 7.585.000,00 | USD | (97.317,79) | 22/02/2022 |
| 3120.000,00 | USD | 2.876.203,51 | CHF | (33.709,04) | 22/02/2022 |
| 74.202.286,73 | ZAR | 4.615.000,00 | USD | 2.371,13 | 22/02/2022 |
| 9.855.000,00 | AUD | 6.248.575,69 | EUR | 50.828,00 | 28/02/2022 |
| 4.538.273,24 | EUR | 40.000.000,00 | HKD | 15.097,68 | 28/02/2022 |
| 72.374.483,23 | EUR | 82.000.000,00 | USD | 63.656,25 | 28/02/2022 |
| 99.000.000,00 | HKD | 11.265.846,44 | EUR | (71.023,61) | 28/02/2022 |
| 8.217.041,00 | EUR | 12.724.046,91 | SGD | (94.037,51) | 01/03/2022 |
| 1.579.654,27 | EUR | 25.014.883,78 | TRY | 21.683,87 | 01/03/2022 |
| 141.051.245,70 | EUR | 160.096.845,30 | USD | (125.864,02) | 01/03/2022 |
| 159.474.057,77 | SGD | 102.986.485,44 | EUR | 1.178.598,52 | 01/03/2022 |
| 167.202.615,95 | TRY | 10.558.606,99 | EUR | (144.937,64) | 01/03/2022 |
| 46.396.180,47 | USD | 40.876.752,06 | EUR | 36.475,48 | 01/03/2022 |
| 1.819.000,00 | USD | 16.552.196,05 | SEK | (9.348,83) | 01/03/2022 |
| | | | | 52.658.240,49 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 2.465.000,00 | AUD | 15.616.376,21 | NOK | 13.601,66 | 14/01/2022 |
| 98.024.000,00 | AUD | 629.556.503,15 | SEK | 1.308.488,93 | 14/01/2022 |
| 2.645.000,00 | AUD | 1.890.425,94 | USD | 23.486,13 | 14/01/2022 |
| 11.949.204,48 | CAD | 13.591.000,00 | NZD | 106.060,44 | 14/01/2022 |
| 6.063.000,00 | EUR | 9.138.210,59 | CAD | (280.776,70) | 14/01/2022 |
| 6.119.000,00 | EUR | 62.489.876,30 | NOK | (136.680,86) | 14/01/2022 |
| 7.686.000,00 | EUR | 36.407.396,05 | PLN | (226.276,40) | 14/01/2022 |
| 6.043,30 | EUR | 64.738,09 | TRY | 1.838,64 | 14/01/2022 |
| 3.471.000,00 | EUR | 4.048.694,50 | USD | (102.572,21) | 14/01/2022 |
| 14.446.000,00 | GBP | 26.843.320,29 | AUD | 19.131,14 | 14/01/2022 |
| 1.994.000,00 | GBP | 23.048.607,32 | NOK | 65.627,26 | 14/01/2022 |
| 11.137.618.607,00 | JPY | 137.963.000,00 | AUD | (2.867.095,94) | 14/01/2022 |
| 22.290.832.965,00 | KRW | 18.833.000,00 | USD | (101.215,38) | 14/01/2022 |
| 161.975.664,63 | NOK | 22.704.000,00 | CAD | 453.926,30 | 14/01/2022 |
| 44.944.795,42 | NOK | 4.971.000,00 | USD | 111.685,91 | 14/01/2022 |
| 196.728.000,00 | NZD | 15.848.964.420,00 | JPY | (2.977.370,17) | 14/01/2022 |
| 54.214.000,00 | NZD | 38.053.359,58 | USD | (921.888,96) | 14/01/2022 |
| 446.227.451,13 | SEK | 43.985.000,00 | EUR | (465.468,80) | 14/01/2022 |
| 1.350.633.917,70 | TRY | 126.081.591,37 | EUR | (38.359.471,34) | 14/01/2022 |
| 2.066.000,00 | USD | 2.553.292,54 | CAD | 51.066,28 | 14/01/2022 |
| 23.467.497,72 | USD | 20.119.000,00 | EUR | 594.540,54 | 14/01/2022 |
| 38.370.291,52 | USD | 27.858.000,00 | GBP | 715.440,88 | 14/01/2022 |
| 81.869.000,00 | USD | 729.120.728,31 | SEK | 1.151.621,60 | 14/01/2022 |
| 2.450.000,00 | AUD | 198.014.831,00 | JPY | 49.043,05 | 01/02/2022 |
| 1.569.000,00 | EUR | 201.199.899,00 | JPY | 26.788,31 | 01/02/2022 |
| 23.655.000,00 | EUR | 242.549.277,02 | SEK | 4.890,43 | 01/02/2022 |
| 63.249.000,00 | NZD | 39.597.782,79 | CHF | (255.167,66) | 01/02/2022 |
| 31.029.188,44 | USD | 44.005.000,00 | AUD | (764.800,63) | 01/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 121.622.000,00 | USD | 111.991.763,28 | CHF | (1.132.931,06) | 01/02/2022 |
| 349.405.978,00 | BRL | 61.355.052,14 | USD | 511.390,62 | 22/02/2022 |
| 11.126.622.650,00 | INR | 147.928.933,34 | USD | 597.116,85 | 22/02/2022 |
| 9.096.000,00 | USD | 7.764.254.640,00 | CLP | 50.034,45 | 22/02/2022 |
| 16.183.206,98 | USD | 1.217.236.096,00 | INR | (65.323,70) | 22/02/2022 |
| 5.000.000,00 | CAD | 3.457.336,23 | EUR | 10.196,81 | 28/02/2022 |
| 101.000.000,00 | DKK | 13.579.546,74 | EUR | 3.013,95 | 28/02/2022 |
| 7.706.481,69 | EUR | 8.000.000,00 | CHF | (41.103,00) | 28/02/2022 |
| 10.147.230,39 | EUR | 90.000.000,00 | HKD | (29.984,35) | 28/02/2022 |
| 71.686.021,60 | EUR | 81.000.000,00 | USD | 257.245,85 | 28/02/2022 |
| 14.557.000,00 | EUR | 15.139.258,16 | CHF | (104.691,67) | 01/03/2022 |
| 70.493.000,00 | EUR | 79.830.016,38 | USD | 97.218,21 | 01/03/2022 |
| 8.833.197,40 | USD | 7.828.000,00 | EUR | (38.732,39) | 01/03/2022 |
| | | | | (42.648.096,98) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 15.277.387,01 | SEK | 15.341.000,00 | NOK | (45.773,99) | 14/01/2022 |
| 1.363.000,00 | USD | 11.571.722,39 | NOK | 44.646,67 | 14/01/2022 |
| 12.382.000,00 | CHF | 121.053.535,55 | NOK | (120.742,73) | 01/02/2022 |
| 326.575.630,22 | EUR | 3.251.831.509,22 | SEK | 9.506.769,62 | 01/02/2022 |
| 2.550.939.974,75 | SEK | 256.186.345,31 | EUR | (7.457.704,55) | 01/02/2022 |
| 33.149.356,03 | SEK | 3.879.000,00 | USD | (190.371,09) | 01/02/2022 |
| | | | | 1.736.823,93 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 3.553.000,00 | EUR | 3.027.866,60 | GBP | (50.275,81) | 14/01/2022 |
| 3.443.000,00 | EUR | 35.290.478,35 | SEK | 1.192,14 | 14/01/2022 |
| 9.517.000,00 | USD | 152.693.883,85 | ZAR | (33.272,04) | 14/01/2022 |
| 154.421.202,62 | ZAR | 9.643.000,00 | USD | 17.455,88 | 14/01/2022 |
| 3.081.693.780,00 | CLP | 3.597.000,00 | USD | (8.141,91) | 22/02/2022 |
| 732.137.980,00 | INR | 9.622.000,00 | USD | 137.983,76 | 22/02/2022 |
| 15.658.239.180,00 | KRW | 13.198.000,00 | USD | (54.663,89) | 22/02/2022 |
| 1.246.751.481,60 | RUB | 16.704.000,00 | USD | (237.679,45) | 22/02/2022 |
| 26.712.000,00 | USD | 2.041.891.992,00 | INR | (493.598,28) | 22/02/2022 |
| 26.093.000,00 | USD | 1.956.978.522,56 | RUB | 261.293,53 | 22/02/2022 |
| 8.261.353,89 | EUR | 8.600.000,00 | CHF | (67.324,87) | 28/02/2022 |
| 66.842.603,55 | EUR | 587.737.000,00 | HKD | 381.837,08 | 28/02/2022 |
| 47.000.000,00 | HKD | 5.320.087,90 | EUR | (5.343,10) | 28/02/2022 |
| | | | | (150.536,96) | |
| | | | | (65.629.540,49) | |
| | | | | (71.961.183,11) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|-----------------|--------|----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (43.853.000,00) | USD | 3.635.394,62 | (57.537,14) | 3.577.857,48 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (57.181.000,00) | USD | 4.742.268,30 | (77.012,36) | 4.665.255,94 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (67.304.000,00) | USD | 5.576.058,14 | (84.891,74) | 5.491.166,40 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (55.260.000,00) | USD | 4.464.452,40 | 44.073,92 | 4.508.526,32 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (52.884.000,00) | USD | 4.291.618,08 | 23.056,29 | 4.314.674,37 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (8.176.000,00) | USD | 694.368,97 | (27.309,41) | 667.059,56 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (10.917.000,00) | USD | 889.664,93 | 1.026,02 | 890.690,95 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (9.230.000,00) | USD | 735.662,46 | 17.390,35 | 753.052,81 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (60.936.000,00) | USD | 4.560.030,46 | 411.586,62 | 4.971.617,08 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (8.340.000,00) | USD | 557.773,05 | 122.666,86 | 680.439,91 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (13.142.000,00) | USD | 917.396,83 | 154.826,35 | 1.072.223,18 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (14.688.000,00) | USD | 1.126.388,36 | 71.969,12 | 1.198.357,48 | 20/12/2026 |
| | | | | | 32.191.076,60 | 599.844,88 | 32.790.921,48 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (60.681.000,00) | USD | 4.860.194,80 | 90.617,46 | 4.950.812,26 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.036.000,00) | USD | 155.159,00 | 10.953,19 | 166.112,19 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (10.003.000,00) | USD | 808.583,77 | 7.536,19 | 816.119,96 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (13.141.000,00) | USD | 921.850,36 | 150.291,23 | 1.072.141,59 | 20/12/2026 |
| | | | | | 6.745.787,93 | 259.398,07 | 7.005.186,00 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|--------------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (4.046.000,00) | USD | 330.966,83 | (863,73) | 330.103,10 | 20/12/2026 |
| | | | | | 330.966,83 | (863,73) | 330.103,10 | |
| Controparte: ICE Clear Europe Limited | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.045.657.000,00) | EUR | 122.185.306,89 | 2.460.469,96 | 124.645.776,85 | 20/12/2026 |
| | | | | | 122.185.306,89 | 2.460.469,96 | 124.645.776,85 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (13.539.000,00) | USD | 956.475,26 | 148.138,16 | 1.104.613,42 | 20/12/2026 |
| | | | | | 956.475,26 | 148.138,16 | 1.104.613,42 | |
| | | | | | 162.409.613,51 | 3.466.987,34 | 165.876.600,85 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-----------------------------------|---------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AMSTERDAM IDX FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | 1.641,00 | 262.182.570,00 | (393.840,00) | 5.612.806,50 |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 1.426,00 | 140.140.150,00 | (457.952,64) | 247.753,98 |
| CAC40 10 EURO FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | (1.553,00) | (111.062.795,00) | 201.890,00 | (3.828.145,00) |
| CAC40 10 EURO FUT 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | 1.417,00 | 101.336.755,00 | (184.210,00) | 3.492.905,00 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (3.199,00) | (455.057.750,00) | 266.563,37 | (7.951.709,26) |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 280,00 | 39.830.000,00 | (23.331,59) | 682.593,50 |
| CBOE VIX FUTURE 1/2022 | 19/01/2022 | USD | 455,00 | 9.054.500,00 | (17.635,19) | (2.967.347,38) |
| DAX INDEX FUTURE 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (431,00) | (170.611.350,00) | 237.050,00 | (2.779.950,00) |
| DAX INDEX FUTURE 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | 336,00 | 133.005.600,00 | (184.800,00) | 2.167.200,00 |
| DJIA MINI e-CBOT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 2.252,00 | 408.073.660,00 | (497.064,41) | 4.129.966,98 |
| DJIA MINI e-CBOT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (1.200,00) | (217.446.000,00) | 264.865,58 | (2.200.692,87) |
| E-Mini Russ 2000 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 1.697,00 | 191.234.930,00 | 516.898,42 | 2.852.207,97 |
| E-Mini Russ 2000 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (2.001,00) | (225.492.690,00) | (609.495,43) | (3.325.947,05) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (18.332,00) | (784.609.600,00) | 1.374.900,00 | (17.82.087,42) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | 4.841,00 | 207.194.800,00 | (363.075,00) | 4.362.558,01 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 5.384,00 | 922.656.080,00 | 0,00 | (16.389.740,30) |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.447,00) | (419.342.390,00) | 0,00 | 7.312.651,64 |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | 5.055,00 | 370.860.075,00 | (722.093,13) | 8.892.989,27 |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | (3.518,00) | (258.098.070,00) | 502.536,82 | (6.195.489,33) |
| FTSE/MIB IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (1.387,00) | (188.423.950,00) | 540.930,00 | (3.314.930,00) |
| HANG SENG IDX FUT 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | (1.955,00) | (2.292.335.250,00) | (3.419.239,02) | 596.288,13 |
| HANG SENG IDX FUT 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | 314,00 | 368.180.700,00 | 549.177,01 | (95.772,11) |
| HSCEI Futures 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | (4.167,00) | (1.722.429.450,00) | (3.419.918,23) | 2.313.506,01 |
| HSCEI Futures 1/2022 | 28/01/2022 | HKD | 415,00 | 171.540.250,00 | 340.596,61 | (230.406,77) |
| IBEX 35 INDX FUTR 1/2022 | 21/01/2022 | EUR | (2.782,00) | (241.115.940,00) | 484.068,00 | (9.537.989,44) |
| JPN 10Y BOND(OSE) 3/2022 | 22/03/2022 | JPY | (80,00) | (12.134.400.000,00) | (55.211,47) | 238.766,34 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (754,00) | (94.197.220,00) | (134.633,59) | (28.440,99) |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (5.701,00) | (351.865.720,00) | (276.833,09) | 115.452,27 |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 1.706,00 | 105.294.320,00 | 82.841,12 | (101.977,53) |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 957,00 | 313.829.010,00 | (570.321,81) | 1.765.546,72 |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (251,00) | (82.310.430,00) | 149.582,84 | (433.623,77) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | (17.536,00) | (50.573.824.000,00) | (806.823,64) | (4.889.413,95) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | 14.750,00 | 42.539.000.000,00 | 678.641,01 | 3.790.469,84 |
| OMXS30 IND FUTURE 1/2022 | 21/01/2022 | SEK | 7.328,00 | 1.776.124.000,00 | 321.661,06 | 7.912.861,27 |
| OMXS30 IND FUTURE 1/2022 | 21/01/2022 | SEK | (6.979,00) | (1.691.535.125,00) | (306.341,78) | (7.536.006,92) |
| S&P MID 400 EMINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (437,00) | (124.142.960,00) | (162.044,76) | (2.394.936,61) |
| S&P MID 400 EMINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 211,00 | 59.940.880,00 | 78.241,29 | 1.156.365,28 |
| S&P/TSX 60 IX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | CAD | (1.046,00) | (268.382.680,00) | 450.327,39 | (3.855.224,27) |
| S&P/TSX 60 IX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | CAD | 590,00 | 151.382.200,00 | (254.008,75) | 2.174.552,87 |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (20.451,00) | (4.874.495.850,00) | 4.739.670,25 | (65.503.593,69) |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 17.636,00 | 4.203.540.600,00 | (4.087.273,21) | 51.464.114,93 |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | (3.264,00) | (599.678.400,00) | 4.490.359,43 | (8.365.019,67) |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | 809,00 | 148.633.525,00 | (1.112.959,80) | 2.057.428,64 |
| SWISS MKT IX FUTR 3/2022 | 18/03/2022 | CHF | 1.570,00 | 200.771.600,00 | (151.996,26) | 5.370.719,15 |
| SWISS MKT IX FUTR 3/2022 | 18/03/2022 | CHF | (1.239,00) | (158.443.320,00) | 119.951,19 | (4.238.421,05) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 24.283,00 | 3.166.654.968,75 | 0,00 | 23.009.499,51 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (5.995,00) | (781.785.468,75) | 0,00 | (3.686.700,90) |
| | | | | | (1.820.351,41) | (35.314.362,47) |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity swaps

| Sottostante | Valuta | Quantità delle azioni sottostanti | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|--------|-----------------------------------|--|---|--|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | |
| Accenture | USD | 87.453,00 | 31.881.951,88 | 2.585.023,13 | 1.136.154,75 | 06/09/2022 |
| Akamai Technologies | USD | 64.943,00 | 6.713.041,49 | 233.362,48 | 205.938,57 | 06/09/2022 |
| Alphabet | USD | 32.553,00 | 83.711.779,11 | (1.361.153,12) | 1.152.258,71 | 06/09/2022 |
| Amgen | USD | 162.321,00 | 32.469.932,47 | 2.247.113,66 | (296.634,18) | 06/09/2022 |
| Anthem | USD | 89.179,00 | 36.767.588,81 | 2.832.879,02 | 422.428,51 | 06/09/2022 |
| Apple | USD | 31.508,00 | 4.948.256,78 | (43.674,18) | 877.991,37 | 06/09/2022 |
| Archer-Daniels-Midland | USD | 46.964,00 | 2.782.222,58 | 151.342,96 | (102.408,62) | 06/09/2022 |
| Automatic Data Processing | USD | 80.561,00 | 17.459.328,73 | 621.642,29 | 504.796,73 | 06/09/2022 |
| AutoZone | USD | 16.731,00 | 30.779.338,22 | 1.191.621,22 | 1.723.060,51 | 06/09/2022 |
| Bank of Nova Scotia/The | CAD | 231.338,00 | 14.423.807,98 | 589.546,44 | 547.927,55 | 19/09/2022 |
| Bristol-Myers Squibb | USD | 1.079.580,00 | 59.752.677,59 | 6.033.409,60 | (2.925.828,72) | 06/09/2022 |
| Cadence Design Systems | USD | 183.609,00 | 30.096.540,83 | 246.400,64 | 1.080.721,11 | 06/09/2022 |
| Cerner | USD | 78.847,00 | 6.473.995,50 | 1.296.887,49 | 696,84 | 06/09/2022 |
| Check Point Software Technologies | USD | 144.938,00 | 14.938.473,61 | 784.417,01 | (854.131,39) | 06/09/2022 |
| Chubb | USD | 62.395,00 | 10.666.617,10 | 118.989,27 | (88.841,96) | 06/09/2022 |
| Cigna | USD | 279.901,00 | 57.156.493,50 | 4.040.419,70 | (667.184,17) | 06/09/2022 |
| Cisco Systems | USD | 1.444.174,00 | 80.926.785,75 | 5.380.668,61 | 1.915.389,97 | 06/09/2022 |
| Citrix Systems | USD | 45.892,00 | 3.879.538,26 | 576.967,36 | (305.405,89) | 06/09/2022 |
| Coca-Cola | USD | 1.873.831,00 | 97.103.704,29 | 3.995.322,70 | 766.156,89 | 06/09/2022 |
| Cognizant Technology Solutions | USD | 167.203,00 | 13.111.703,06 | 992.013,57 | 161.294,33 | 06/09/2022 |
| Colgate-Palmolive | USD | 731.624,00 | 54.711.122,47 | 3.378.266,65 | 641.308,19 | 06/09/2022 |
| Comcast | USD | 1.257.192,00 | 56.185.987,82 | 2.408.605,20 | (6.295.020,89) | 06/09/2022 |
| CVS Health | USD | 612.436,00 | 55.866.231,92 | 2.411.569,83 | 3.173.113,93 | 06/09/2022 |
| eBay | USD | 827.190,00 | 48.361.384,24 | (489.310,29) | (4.634.895,80) | 06/09/2022 |
| Estee Lauder Cos | USD | 53.605,00 | 17.430.084,73 | 326.556,75 | 771.267,70 | 06/09/2022 |
| Expeditors International of Washington | USD | 235.479,00 | 27.615.481,93 | 378.379,71 | 1.142.536,20 | 06/09/2022 |
| F5 | USD | 64.293,00 | 13.937.103,52 | 912.186,92 | 227.284,14 | 06/09/2022 |
| Fiserv | USD | 351.084,00 | 32.326.447,18 | 340.963,59 | 846.137,38 | 06/09/2022 |
| Hershey | USD | 69.266,00 | 11.692.631,63 | 286.811,94 | 395.134,56 | 06/09/2022 |
| Hoya | JPY | 107.100,00 | 14.051.940,75 | (632.378,40) | 292.164,84 | 16/06/2022 |
| Infosys ADR | USD | 164.795,00 | 3.707.214,59 | 333.183,73 | 33.497,88 | 06/09/2022 |
| Intuit | USD | 20.270,00 | 11.466.379,21 | (666.271,22) | 1.325.118,78 | 06/09/2022 |
| Johnson & Johnson | USD | 526.613,00 | 80.006.679,15 | 3.063.947,10 | 571.669,98 | 06/09/2022 |
| KDDI | JPY | 779.206,00 | 20.088.468,43 | 167.304,32 | (491.935,02) | 16/06/2022 |
| Kellogg | USD | 127.355,00 | 7.189.404,24 | 148.420,61 | (103.639,14) | 06/09/2022 |
| Kimberly-Clark | USD | 67.710,00 | 8.485.196,14 | 350.909,56 | 50.129,09 | 06/09/2022 |
| Kyndryl Holdings | USD | 41.878,00 | 687.336,79 | 15.528,86 | (113.623,92) | 06/09/2022 |
| Marsh & McLennan Cos | USD | 74.022,00 | 11.329.584,54 | 101.950,58 | 332.496,25 | 06/09/2022 |
| Mastercard | USD | 68.005,00 | 21.713.087,21 | 703.675,98 | (482.015,11) | 06/09/2022 |
| McDonald's | USD | 243.356,00 | 57.441.598,61 | 511.355,86 | 2.092.241,70 | 06/09/2022 |
| Medtronic | USD | 576.185,00 | 53.119.002,13 | (4.074.729,05) | (4.058.668,97) | 06/09/2022 |
| Merck | USD | 286.369,00 | 19.536.249,20 | 1.175.664,02 | (2.879.482,13) | 06/09/2022 |
| Microsoft | USD | 208.342,00 | 62.058.379,94 | (949.141,15) | 2.161.674,84 | 06/09/2022 |
| Mondelez International | USD | 400.711,00 | 23.277.076,13 | 1.250.618,81 | (168.066,50) | 06/09/2022 |
| Monster Beverage | USD | 636.174,00 | 53.622.506,37 | 3.325.078,43 | (1.366.242,00) | 06/09/2022 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | EUR | 31.256,00 | 8.142.188,00 | 387.574,40 | (257.862,00) | 16/01/2023 |
| National Grid | GBP | 1.832.479,00 | 23.118.184,60 | 196.323,48 | 1.837.835,39 | 16/01/2023 |
| NIKE | USD | 90.063,00 | 13.261.561,08 | (181.294,88) | 63.676,89 | 06/09/2022 |
| Nippon Telegraph & Telephone | JPY | 876.584,00 | 21.173.903,18 | 430.199,94 | (949.683,23) | 16/06/2022 |
| Novo Nordisk B | DKK | 4.957,00 | 489.947,26 | (10.665,52) | 13.399,32 | 07/02/2022 |
| Oracle | USD | 119.635,00 | 9.265.335,46 | (1.574.853,52) | 929.987,78 | 06/09/2022 |
| Organon | USD | 56.234,00 | 1.523.702,35 | 96.813,93 | (316.862,67) | 06/09/2022 |
| PepsiCo | USD | 177.098,00 | 26.923.148,95 | 503.470,22 | 525.235,74 | 06/09/2022 |
| Pfizer | USD | 864.008,00 | 45.250.478,63 | 4.988.842,38 | 2.838.088,96 | 06/09/2022 |
| Procter & Gamble | USD | 400.745,00 | 57.522.731,80 | 2.519.140,48 | 1.447.015,83 | 06/09/2022 |
| Public Service Enterprise Group | USD | 488.316,00 | 28.566.475,25 | 1.060.572,41 | 450.824,48 | 06/09/2022 |
| Reckitt Benckiser Group | GBP | 240.564,00 | 18.161.331,26 | 492.549,51 | (109.009,10) | 16/01/2023 |
| Rightmove | GBP | 1.024.932,00 | 9.699.581,29 | 287.937,27 | 891.831,06 | 16/01/2023 |
| Ross Stores | USD | 136.188,00 | 13.704.770,46 | 134.666,98 | (699.294,99) | 06/09/2022 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 251.717,00 | 23.455.121,34 | 700.909,43 | (386.390,64) | 19/09/2022 |
| Sanofi | EUR | 152.962,00 | 13.549.373,96 | 313.572,10 | (503.244,98) | 16/01/2023 |
| Seven & i Holdings | JPY | 41.388,00 | 1.604.642,67 | 26.976,79 | (19.309,47) | 16/06/2022 |
| Siemens | EUR | 119.111,00 | 18.185.867,48 | 195.342,04 | 457.243,75 | 16/01/2023 |
| Starbucks | USD | 394.853,00 | 40.658.372,35 | (34.860,99) | 1.214.395,44 | 06/09/2022 |
| State Street | USD | 36.767,00 | 3.019.526,19 | (15.905,91) | (142.024,32) | 06/09/2022 |
| Stryker | USD | 34.691,00 | 8.272.056,94 | 302.606,36 | (220.542,90) | 06/09/2022 |
| Target | USD | 12.888,00 | 2.616.628,69 | (93.532,30) | (201.235,58) | 06/09/2022 |
| Technic Industries | HKD | 1.009.477,00 | 17.735.456,04 | (1.325.588,21) | (137.270,95) | 16/06/2022 |
| Texas Roadhouse | USD | 209.225,00 | 16.807.824,81 | 544.928,93 | (850.583,30) | 06/09/2022 |
| TJX Cos | USD | 255.884,00 | 17.079.265,81 | 196.547,11 | 1.304.861,41 | 06/09/2022 |
| Toro | USD | 212.209,00 | 18.606.344,25 | (108.666,60) | (105.026,11) | 06/09/2022 |
| Unilever | GBP | 378.536,00 | 17.780.278,79 | (313.847,81) | 428.534,14 | 16/01/2023 |
| UnitedHealth Group | USD | 27.397,00 | 12.198.455,91 | 630.833,67 | 453.222,72 | 06/09/2022 |
| Verizon Communications | USD | 351.080,00 | 16.189.386,32 | 632.325,26 | (747.770,92) | 06/09/2022 |
| Vinci | EUR | 359.117,00 | 33.365.560,47 | 2.682.603,99 | (3.504.981,92) | 16/01/2023 |
| Visa | USD | 134.067,00 | 25.692.476,10 | 433.218,75 | (255.929,93) | 06/09/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity Swaps (seguito)

| Sottostante | Valuta | Quantità delle azioni sottostanti | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|--------|-----------------------------------|--|---|--|------------|
| VMware | USD | 236.858,00 | 24.498.225,16 | 846.929,68 | (2.474.234,83) | 06/09/2022 |
| Waste Management | USD | 69.647,00 | 10.195.093,46 | 66.409,54 | 118.482,08 | 06/09/2022 |
| WW Grainger | USD | 24.357,00 | 11.096.504,29 | 50.320,38 | 568.008,73 | 06/09/2022 |
| Xilinx | USD | 253.738,00 | 47.523.930,06 | (1.129.068,57) | 4.325.767,59 | 06/09/2022 |
| Zimmer Biomet Holdings | USD | 117.877,00 | 13.321.198,97 | 365.292,25 | (950.186,51) | 06/09/2022 |
| | | 25.761.086,00 | 2.072.205.286,04 | 61.590.971,16 | 3.753.533,85 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | |
| Accenture | USD | 198.568,00 | 72.390.145,81 | 6.595.266,12 | 1.204.241,52 | 15/12/2022 |
| Akamai Technologies | USD | 73.368,00 | 7.583.918,64 | 54.411,44 | 422.363,52 | 15/12/2022 |
| Alphabet | USD | 21.113,00 | 54.293.207,77 | (301.041,76) | (718.833,55) | 15/12/2022 |
| Amgen | USD | 231.583,00 | 46.324.778,50 | 1.496.656,13 | 2.406.311,29 | 15/12/2022 |
| Anthem | USD | 140.999,00 | 58.132.444,35 | 2.915.460,72 | 1.149.577,63 | 15/12/2022 |
| Apple | USD | 363.845,00 | 57.140.995,60 | (456.151,42) | 9.438.387,35 | 15/12/2022 |
| Archer-Daniels-Midland | USD | 124.231,00 | 7.359.643,41 | 221.557,07 | (187.501,98) | 15/12/2022 |
| Automatic Data Processing | USD | 246.617,00 | 53.447.291,80 | 2.514.833,67 | 187.773,90 | 15/12/2022 |
| AutoZone | USD | 43.425,00 | 79.887.201,12 | 1.345.709,18 | 5.257.519,93 | 15/12/2022 |
| Bristol-Myers Squibb | USD | 241.580,00 | 13.370.988,58 | 443.637,84 | 272.903,64 | 15/12/2022 |
| Cadence Design Systems | USD | 254.541,00 | 41.723.464,54 | 312.375,39 | 434.939,47 | 15/12/2022 |
| Cerner | USD | 402.773,00 | 33.071.018,44 | 5.006.881,07 | 1.786.536,28 | 15/12/2022 |
| Check Point Software Technologies | USD | 105.094,00 | 10.831.831,17 | 308.977,20 | (275.961,60) | 15/12/2022 |
| Chubb | USD | 25.650,00 | 4.384.946,37 | (7.473,18) | 25.560,79 | 15/12/2022 |
| Cigna | USD | 88.977,00 | 18.169.328,88 | 1.086.436,16 | 155.110,45 | 15/12/2022 |
| Cisco Systems | USD | 372.181,00 | 20.855.805,50 | 1.163.219,65 | 831.600,21 | 15/12/2022 |
| Citrix Systems | USD | 58.468,00 | 4.942.666,32 | 620.478,84 | (177.552,23) | 15/12/2022 |
| Coca-Cola | USD | 1.539.850,00 | 79.796.491,28 | 859.151,32 | 2.142.180,94 | 15/12/2022 |
| Cognizant Technology Solutions | USD | 154.208,00 | 12.092.662,85 | 805.995,99 | 128.819,98 | 15/12/2022 |
| Colgate-Palmolive | USD | 587.252,00 | 43.914.929,11 | 1.005.843,71 | 2.318.852,52 | 15/12/2022 |
| Comcast | USD | 310.496,00 | 13.876.579,29 | (1.429.463,66) | (1.429.463,66) | 15/12/2022 |
| Dollar General | USD | 9.545,00 | 1.986.951,05 | 81.406,17 | (7.436,56) | 15/12/2022 |
| eBay | USD | 752.353,00 | 43.986.064,29 | 405.187,24 | (5.728.407,09) | 15/12/2022 |
| Estee Lauder Cos | USD | 22.137,00 | 7.198.018,57 | 61.955,85 | 334.161,89 | 15/12/2022 |
| Expeditors International of Washington | USD | 239.015,00 | 28.030.161,55 | (481.132,04) | 1.316.222,49 | 15/12/2022 |
| F5 | USD | 59.040,00 | 12.798.385,39 | 502.490,27 | 257.172,91 | 15/12/2022 |
| Fiserv | USD | 75.696,00 | 6.969.792,83 | 42.103,46 | 121.971,42 | 15/12/2022 |
| Hershey | USD | 258.803,00 | 43.687.929,77 | 326.745,50 | 2.818.306,25 | 15/12/2022 |
| Infosys ADR | USD | 904.408,00 | 20.345.487,01 | 1.772.644,47 | (296.264,68) | 15/12/2022 |
| Intuit | USD | 743,00 | 420.301,91 | (4.441,01) | 14.044,31 | 15/12/2022 |
| Johnson & Johnson | USD | 657.438,00 | 99.882.515,48 | 545.615,78 | 4.435.305,51 | 15/12/2022 |
| Kellogg | USD | 33.192,00 | 1.873.744,30 | 12.894,08 | (12.048,45) | 15/12/2022 |
| Kimberly-Clark | USD | 368.080,00 | 46.126.583,90 | 1.182.899,57 | 1.147.093,05 | 15/12/2022 |
| Kyndryl Holdings | USD | 12.568,00 | 206.276,54 | 8.987,84 | 196.363,61 | 15/12/2022 |
| Lowe's Cos | USD | 2.131,00 | 482.793,37 | (1.749,73) | 42.676,60 | 15/12/2022 |
| Marsh & McLennan Cos | USD | 315.699,00 | 48.319.938,81 | 819.454,43 | 858.075,19 | 15/12/2022 |
| McDonald's | USD | 406.366,00 | 95.918.377,45 | 1.015.331,99 | 4.166.195,91 | 15/12/2022 |
| Medtronic | USD | 164.884,00 | 15.200.801,04 | (75.698,30) | (1.753.809,02) | 15/12/2022 |
| Merck | USD | 112.743,00 | 7.691.388,88 | 197.087,49 | (838.460,56) | 15/12/2022 |
| Microsoft | USD | 184.414,00 | 54.930.998,44 | 444.488,78 | (231.844,07) | 15/12/2022 |
| Monster Beverage | USD | 71.516,00 | 6.028.016,18 | 268.978,20 | (113.336,56) | 15/12/2022 |
| National Grid | GBP | 156.006,00 | 1.968.140,16 | 1.485,67 | 141.755,38 | 15/12/2022 |
| NIKE | USD | 490.541,00 | 72.230.987,57 | 1.247.303,30 | (2.149.781,28) | 15/12/2022 |
| Oracle | USD | 184.245,00 | 14.269.166,48 | (2.591.288,44) | 1.570.853,79 | 15/12/2022 |
| Organon | USD | 11.274,00 | 305.477,47 | 13.536,96 | (40.424,70) | 15/12/2022 |
| Paychex | USD | 172.616,00 | 20.752.324,85 | 1.659.637,35 | 122.260,12 | 15/12/2022 |
| PepsiCo | USD | 646.548,00 | 98.290.822,62 | 353.913,18 | 4.447.700,72 | 15/12/2022 |
| Pfizer | USD | 109.969,00 | 5.759.379,41 | 50.486,81 | 890.851,13 | 15/12/2022 |
| Procter & Gamble | USD | 629.706,00 | 90.387.676,32 | 2.068.164,32 | 6.389.048,93 | 15/12/2022 |
| Public Service Enterprise Group | USD | 94.573,00 | 5.532.518,42 | 59.282,95 | 185.043,23 | 15/12/2022 |
| Rightmove | GBP | 922.666,00 | 8.731.773,30 | 540.381,44 | 114.817,39 | 15/12/2022 |
| Ross Stores | USD | 233.234,00 | 23.470.632,01 | 1.062.541,33 | (1.369.049,51) | 15/12/2022 |
| Starbucks | USD | 267.045,00 | 27.497.866,40 | 459.751,69 | 664.361,62 | 15/12/2022 |
| Stryker | USD | 184.410,00 | 43.972.500,64 | 2.907.837,91 | (1.578.791,24) | 15/12/2022 |
| Target | USD | 26.864,00 | 5.454.152,16 | (158.672,28) | (658.340,43) | 15/12/2022 |
| Techtronic Industries | HKD | 399.951,00 | 7.026.721,14 | (330.509,44) | (299.523,36) | 15/07/2022 |
| Texas Roadhouse | USD | 449.990,00 | 36.149.375,49 | 2.745.270,74 | (2.908.301,91) | 15/12/2022 |
| TJX Cos | USD | 460.511,00 | 30.737.325,42 | 1.032.709,08 | 1.524.843,86 | 15/12/2022 |
| Toro | USD | 237.379,00 | 20.813.233,14 | 268.260,38 | (813.330,44) | 15/12/2022 |
| Unilever | GBP | 989.088,00 | 46.458.620,53 | (278.456,19) | 719.919,45 | 15/12/2022 |
| UnitedHealth Group | USD | 112.056,00 | 49.892.695,38 | 982.400,64 | 4.323.506,41 | 15/12/2022 |
| Verizon Communications | USD | 157.610,00 | 7.267.885,32 | 233.774,60 | (258.148,30) | 15/12/2022 |
| VMware | USD | 176.795,00 | 18.285.908,50 | 602.506,24 | (1.779.689,38) | 15/12/2022 |
| Waste Management | USD | 312.271,00 | 45.710.971,49 | 901.537,25 | (129.940,12) | 15/12/2022 |
| WW Grainger | USD | 101.756,00 | 46.357.757,13 | 185.068,08 | 2.660.340,58 | 15/12/2022 |
| Xilinx | USD | 191.887,00 | 35.939.529,62 | (947.025,41) | 417.921,22 | 15/12/2022 |
| Zimmer Biomet Holdings | USD | 33.432,00 | 3.778.127,40 | 216.061,66 | (309.308,90) | 15/12/2022 |
| | | 17.988.013,00 | 2.042.716.434,46 | 47.072.317,92 | 43.977.942,81 | |
| | | 43.749.099,00 | 4.114.921.720,50 | 108.663.289,08 | 47.731.476,66 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Total Return swaps

| Sottostante | Valuta | Quantità | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|--------|---------------------|--|---|--|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | |
| S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR | USD | (33.574,00) | (296.567.221,24) | (4.100.913,00) | (4.447.796,88) | 08/07/2022 |
| S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR | USD | (74.752,00) | (660.302.404,31) | (9.130.620,39) | (9.902.952,06) | 14/09/2022 |
| S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR | USD | (38.626,00) | (341.192.752,95) | (4.717.992,07) | (5.117.072,80) | 09/05/2022 |
| S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR | USD | (37.543,00) | (331.626.353,34) | (4.585.708,49) | (4.973.599,76) | 18/05/2022 |
| | | (184.495,00) | (1.629.688.731,84) | (22.535.233,95) | (24.441.421,50) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | |
| S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR | USD | (12.013,00) | (106.113.719,81) | (3.467.507,67) | (6.532.167,67) | 17/06/2022 |
| | | (12.013,00) | (106.113.719,81) | (3.467.507,67) | (6.532.167,67) | |
| | | (196.508,00) | (1.735.802.451,65) | (26.002.741,62) | (30.973.589,17) | |

Opzioni FX (OTC)

| Descrizione | Acquisto/ Vendita | Put/Call | Prezzo di esercizio | Scadenza | Valuta | Quantità acquistata (o venduta) in valuta | Impegni* nella valuta base del comparto (EUR) | Valore di mercato nella valuta base del comparto (EUR) |
|--|-------------------|----------|---------------------|------------|--------|---|---|--|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| FXO USD/CAD with delta 25 and 20220429 | Acquisto | Call | 1,285 | 29/04/2022 | USD | 12.857.637,00 | - | 121.170,41 |
| | | | | | CAD | (16.522.063,55) | - | - |
| FXO USD/CAD Delta 25 End 20220527 | Acquisto | Call | 1,276 | 27/05/2022 | USD | 5.913.279,00 | - | 78.483,57 |
| | | | | | CAD | (7.545.344,00) | - | - |
| FXO AUD/USD Delta 25 End 20220325 | Acquisto | Put | 0,7227 | 25/03/2022 | AUD | 6.435.394,00 | - | 57.256,75 |
| | | | | | USD | (4.650.859,24) | - | - |
| FXO USD/CAD Delta 25 End 20220906 | Acquisto | Call | 1,3242 | 06/09/2022 | USD | 11.882.368,00 | - | 103.158,56 |
| | | | | | CAD | (15.734.631,71) | - | - |
| | | | | | | | | 360.069,29 |

(*) Nel caso di opzioni acquistate non vi è alcun impegno da segnalare. Ciò riguarda solo le opzioni vendute.

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 84.180.000,00 a garanzia di credit default swaps, equity swaps, contratti di cambio a termine e total return swaps.
 BNP Paribas SA ha versato EUR 6.540.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 BofA Securities Europe SA ha versato EUR 53.370.000,00 a garanzia di equity swaps, contratti di cambio a termine e total return swaps.
 Citibank Europe PLC ha ricevuto EUR 360.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 JP Morgan AG ha versato EUR 1.280.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine e opzioni Forex (OTC).
 Société Générale ha ricevuto EUR 310.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---------------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-------------|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 93.576,00 | Computershare | 1.356.384,12 | 1,35 | | | | |
| 6.986,00 | CSL | 1.471.945,45 | 1,46 | | | | |
| 56.722,00 | OZ Minerals | 1.160.103,59 | 1,15 | | | | |
| | | 3.988.433,16 | 3,97 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 65.400,00 | AIA Group | 659.098,38 | 0,66 | | | | |
| 208.852,00 | Alibaba Group Holding | 3.183.980,80 | 3,17 | | | | |
| 156.600,00 | ASM Pacific Technology | 1.691.654,29 | 1,68 | | | | |
| 97.922,00 | Baidu | 1.815.509,45 | 1,81 | | | | |
| 213.000,00 | China Mengniu Dairy | 1.207.123,82 | 1,20 | | | | |
| 310.000,00 | China Merchants Bank | 2.406.721,22 | 2,39 | | | | |
| 1.356.000,00 | China Merchants Port Holdings | 2.468.868,63 | 2,46 | | | | |
| 289.400,00 | Haier Smart Home | 1.222.654,90 | 1,22 | | | | |
| 44.000,00 | Hong Kong Exchanges & Clearing | 2.569.186,61 | 2,56 | | | | |
| 19.200,00 | JD.com | 674.530,73 | 0,67 | | | | |
| 490.500,00 | Johnson Electric Holdings | 1.038.960,42 | 1,03 | | | | |
| 314.000,00 | Mint Group | 1.382.949,55 | 1,38 | | | | |
| 1.586.000,00 | Plover Bay Technologies | 813.416,77 | 0,81 | | | | |
| 439.900,00 | Samsonite International | 893.427,03 | 0,89 | | | | |
| 49.200,00 | Shenzhen International Group Holdings | 945.620,07 | 0,94 | | | | |
| 47.000,00 | Techtronic Industries | 935.275,42 | 0,93 | | | | |
| 58.200,00 | Tencent Holdings | 3.408.780,42 | 3,39 | | | | |
| 458.000,00 | Vesync | 556.116,02 | 0,55 | | | | |
| 343.000,00 | Weichai Power | 671.117,56 | 0,67 | | | | |
| 484.000,00 | Xtep International Holdings | 806.749,42 | 0,80 | | | | |
| 137.000,00 | Zhongsheng Group Holdings | 1.068.006,99 | 1,06 | | | | |
| | | 30.419.748,50 | 30,27 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 2.427.900,00 | Bank Mandiri Persero | 1.196.702,16 | 1,19 | | | | |
| 21.364.500,00 | Erajaya Swasembada | 899.400,11 | 0,89 | | | | |
| 17.960.659,00 | Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul | 1.090.052,27 | 1,08 | | | | |
| 5.530.600,00 | Mitra Keluarga Karyasehat | 876.979,90 | 0,87 | | | | |
| 4.355.100,00 | Telkom Indonesia Persero | 1.234.492,48 | 1,23 | | | | |
| | | 5.297.626,92 | 5,27 | | | | |
| INR | | | | | | | |
| 263.796,00 | ICICI Bank | 2.626.581,05 | 2,61 | | | | |
| 96.588,00 | IndusInd Bank | 1.154.017,38 | 1,15 | | | | |
| 132.414,00 | Minda Industries | 2.181.823,77 | 2,17 | | | | |
| 18.942,00 | PI Industries | 773.166,26 | 0,77 | | | | |
| 50.588,00 | Solara Active Pharma Sciences | 693.499,03 | 0,69 | | | | |
| 31.471,00 | Tata Consultancy Services | 1.582.680,89 | 1,57 | | | | |
| 61.868,00 | Volta | 1.014.672,94 | 1,01 | | | | |
| | | 10.026.441,32 | 9,98 | | | | |
| KRW | | | | | | | |
| 18.340,00 | KakaoBank | 910.250,51 | 0,91 | | | | |
| 2.075,00 | LG Chem | 1.073.501,87 | 1,07 | | | | |
| 2.915,00 | NAVER | 928.141,16 | 0,92 | | | | |
| 103.456,00 | Samsung Electronics | 6.814.390,77 | 6,78 | | | | |
| 2.821,00 | Samsung SDI | 1.554.368,46 | 1,55 | | | | |
| 14.720,00 | Shinhan Financial Group | 455.685,51 | 0,45 | | | | |
| | | 11.736.338,28 | 11,68 | | | | |
| MYR | | | | | | | |
| 368.700,00 | Hartalega Holdings | 507.117,39 | 0,50 | | | | |
| | | 507.117,39 | 0,50 | | | | |
| PHP | | | | | | | |
| 35.050,00 | PLDT | 1.245.489,04 | 1,24 | | | | |
| | | 1.245.489,04 | 1,24 | | | | |
| SGD | | | | | | | |
| 597.700,00 | ComfortDelGro | 620.020,74 | 0,62 | | | | |
| 46.600,00 | DBS Group Holdings | 1.127.708,94 | 1,12 | | | | |
| 933.100,00 | Raffles Medical Group | 947.204,35 | 0,94 | | | | |
| 579.600,00 | SIA Engineering | 936.224,06 | 0,93 | | | | |
| 58.800,00 | Venture | 797.738,58 | 0,79 | | | | |
| | | 4.428.896,67 | 4,41 | | | | |
| THB | | | | | | | |
| 290.000,00 | Com7 | 709.699,19 | 0,71 | | | | |
| 3.952.000,00 | Eastern Polymer Group | 1.325.023,27 | 1,32 | | | | |
| | | 2.034.722,46 | 2,02 | | | | |
| | | | | TWD | | | |
| 228.000,00 | ASE Technology Holding | 877.652,01 | 0,87 | | | | |
| 6.000,00 | ASMedia Technology | 394.694,01 | 0,39 | | | | |
| 224.000,00 | Century Iron & Steel Industrial | 894.639,75 | 0,89 | | | | |
| 213.000,00 | Chroma ATE | 1.539.740,36 | 1,53 | | | | |
| 113.000,00 | Episil-Precision | 545.252,42 | 0,54 | | | | |
| 391.983,00 | Fubon Financial Holding | 1.081.009,89 | 1,08 | | | | |
| 74.000,00 | Makalot Industrial | 660.642,59 | 0,66 | | | | |
| 84.000,00 | Realtek Semiconductor | 1.760.942,50 | 1,75 | | | | |
| 125.000,00 | Sinbon Electronics | 1.283.116,97 | 1,28 | | | | |
| 394.854,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 8.777.069,83 | 8,73 | | | | |
| 172.000,00 | Visual Photonics Epitaxy | 895.218,06 | 0,89 | | | | |
| 25.000,00 | Wiwynn | 1.007.517,90 | 1,00 | | | | |
| | | 19.717.496,29 | 19,62 | | | | |
| | | | | VND | | | |
| 339.550,00 | Vincom Retail JSC | 448.462,26 | 0,45 | | | | |
| | | 448.462,26 | 0,45 | | | | |
| | Totale azioni | 89.850.772,29 | 89,40 | | | | |
| | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| | | 89.850.772,29 | 89,40 | | | | |
| | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | | | Azioni | | | |
| | | | | CNY | | | |
| 219.556,00 | Chacha Food | 2.113.795,13 | 2,10 | | | | |
| 386.100,00 | NARI Technology | 2.425.032,83 | 2,41 | | | | |
| 211.765,00 | Ningbo Orient Wires & Cables | 1.699.874,85 | 1,69 | | | | |
| 33.100,00 | Sungrow Power Supply | 757.212,45 | 0,75 | | | | |
| 39.600,00 | Wingtech Technology | 803.389,11 | 0,80 | | | | |
| 262.763,00 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls | 1.043.078,43 | 1,04 | | | | |
| | | 8.842.382,80 | 8,80 | | | | |
| | Totale azioni | 8.842.382,80 | 8,80 | | | | |
| | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | 8.842.382,80 | 8,80 | | | | |
| | | | | Totale investimenti in titoli | | | |
| | | 98.693.155,09 | 98,20 | | | | |
| | | | | Liquidità presso banche | | | |
| | | 2.435.846,36 | 2,42 | | | | |
| | | | | Altre passività nette | | | |
| | | (629.961,98) | (0,63) | | | | |
| | | | | Totale attività nette | | | |
| | | 100.499.039,47 | 100,00 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Taiwan, Provincia della Cina | 19,62 | Semiconduttori | 12,29 |
| Isole Cayman | 17,47 | Settore bancario | 9,83 |
| Cina | 13,08 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 7,78 |
| Repubblica di Corea | 11,68 | Media & Servizi Interattivi | 6,12 |
| India | 9,98 | Componentistica auto e attrezzature | 4,58 |
| Hong Kong | 6,60 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 3,84 |
| Indonesia | 5,27 | Alimenti e carni confezionati | 3,30 |
| Singapore | 4,41 | Componenti elettroniche | 2,82 |
| Australia | 3,97 | Impianti di semiconduttori | 2,57 |
| Thailandia | 2,02 | Scambi e dati finanziari | 2,56 |
| Filippine | 1,24 | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 2,49 |
| Bermuda | 1,03 | Porti e servizi navali | 2,46 |
| Lussemburgo | 0,89 | Componentistica e attrezzature elettriche | 2,44 |
| Malesia | 0,50 | Attrezzature elettriche pesanti | 2,41 |
| Vietnam | 0,45 | Materie prime chimiche | 2,39 |
| Totale | 98,20 | Macchinari industriali | 1,97 |
| | | Strutture sanitarie | 1,82 |
| | | Elettrodomestici | 1,77 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 1,73 |
| | | Servizi di produzione elettronica | 1,59 |
| | | Consulenza e servizi informatici | 1,57 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 1,53 |
| | | Biotecnologia | 1,46 |
| | | Elaborazione dati e servizi outsourced | 1,35 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 1,24 |
| | | Servizi di telecomunicazione integrata | 1,23 |
| | | Rame | 1,15 |
| | | Prodotti personali | 1,08 |
| | | Automobili (al dettaglio) | 1,06 |
| | | Edilizia e ingegneria | 1,01 |
| | | Servizi aeroportuali | 0,93 |
| | | Acciaio | 0,89 |
| | | Distributori di prodotti tecnologici | 0,89 |
| | | Impianti di comunicazione | 0,81 |
| | | Calzature | 0,80 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 0,77 |
| | | Computer e elettronica (al dettaglio) | 0,71 |
| | | Farmaceutico | 0,69 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 0,67 |
| | | Autotrasporti | 0,62 |
| | | Forniture sanitarie | 0,50 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 0,45 |
| | | Totale | 98,20 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 4.393.586,54 | PLN | 1.046.688,41 | USD | 34.010,66 | 28/01/2022 |
| 103.113,65 | USD | 425.601,25 | PLN | (1.572,38) | 28/01/2022 |
| | | | | 32.438,28 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------|-------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 1.020.800,00 | AIA Group | 10.287.578,31 | 4,32 | | | | |
| 858.504,00 | Alibaba Group Holding | 13.088.025,25 | 5,50 | | | | |
| 821.500,00 | China Merchants Bank | 6.377.811,25 | 2,68 | | | | |
| 142.600,00 | Hong Kong Exchanges & Clearing | 8.326.500,23 | 3,50 | | | | |
| 168.000,00 | JD.com | 5.902.143,86 | 2,48 | | | | |
| 1.366.000,00 | Kingdee International Software Group | 4.203.508,09 | 1,77 | | | | |
| 470.500,00 | Li Ning | 5.148.883,91 | 2,16 | | | | |
| 290.200,00 | Meituan | 8.386.896,17 | 3,52 | | | | |
| 613.000,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 4.413.266,79 | 1,85 | | | | |
| 325.700,00 | Tencent Holdings | 19.076.284,93 | 8,02 | | | | |
| | | 85.210.898,79 | 35,81 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 19.435.756,00 | Bank Rakyat Indonesia Persero | 5.604.697,92 | 2,36 | | | | |
| | | 5.604.697,92 | 2,36 | | | | |
| INR | | | | | | | |
| 149.659,00 | Havells India | 2.812.561,98 | 1,18 | | | | |
| 382.385,00 | HDFC Bank | 7.610.081,69 | 3,20 | | | | |
| 540.193,00 | HDFC Life Insurance | 4.720.243,42 | 1,98 | | | | |
| 150.143,00 | Hindustan Unilever | 4.767.026,34 | 2,00 | | | | |
| 194.472,00 | Housing Development Finance | 6.766.499,04 | 2,84 | | | | |
| 139.650,00 | ICICI Lombard General Insurance | 2.632.445,70 | 1,11 | | | | |
| 64.733,00 | Info Edge India | 4.856.304,09 | 2,04 | | | | |
| 80.021,00 | Pidilite Industries | 2.651.160,23 | 1,11 | | | | |
| 492.007,00 | Varun Beverages | 5.879.410,73 | 2,47 | | | | |
| 143.232,00 | Aarti Industries | 1.935.691,25 | 0,81 | | | | |
| | | 44.631.424,47 | 18,76 | | | | |
| KRW | | | | | | | |
| 198.763,00 | Koh Young Technology | 3.962.720,84 | 1,67 | | | | |
| 34.812,00 | LEENO Industrial | 5.807.126,39 | 2,44 | | | | |
| 4.615,00 | LG Household & Health Care | 4.258.806,64 | 1,79 | | | | |
| 335.631,00 | Samsung Electronics | 22.107.183,62 | 9,29 | | | | |
| 12.696,00 | Samsung SDI | 6.995.484,57 | 2,94 | | | | |
| | | 43.131.322,06 | 18,13 | | | | |
| TWD | | | | | | | |
| 689.000,00 | Chroma ATE | 4.980.662,49 | 2,09 | | | | |
| 18.000,00 | Silergy | 3.269.237,46 | 1,37 | | | | |
| 1.039.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 23.095.563,30 | 9,71 | | | | |
| | | 31.345.463,25 | 13,17 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 120.468,00 | Kingsoft Cloud Holdings ADR | 1.956.400,32 | 0,82 | | | | |
| 22.814,00 | Sea ADR | 5.095.050,62 | 2,14 | | | | |
| | | 7.051.450,94 | 2,96 | | | | |
| | Totale azioni | 216.975.257,43 | 91,19 | | | | |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| | | 216.975.257,43 | 91,19 | | | | |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| CNY | | | | | | | |
| 973.900,00 | East Money Information | 5.670.711,48 | 2,38 | | | | |
| 371.940,00 | Foshan Haitian Flavouring & Food | 6.134.076,02 | 2,58 | | | | |
| 219.677,00 | Glodon | 2.205.266,38 | 0,93 | | | | |
| | | 14.010.053,88 | 5,89 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Isole Cayman | 27,79 | Semiconduttori | 15,42 |
| India | 18,76 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 11,51 |
| Repubblica di Corea | 18,13 | Media & Servizi Interattivi | 10,06 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 13,70 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 9,29 |
| Cina | 10,42 | Settore bancario | 8,23 |
| Hong Kong | 7,82 | Assicurazioni vita e malattia | 8,16 |
| Indonesia | 2,36 | Scambi e dati finanziari | 5,88 |
| | | Prodotti personali | 3,79 |
| Totale | 98,97 | Componenti elettroniche | 2,94 |
| | | Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario | 2,84 |
| | | Applicazioni software | 2,69 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 2,58 |
| | | Bevande | 2,47 |
| | | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 2,16 |
| | | Home entertainment interattivo | 2,14 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 2,09 |
| | | Impianti di semiconduttori | 1,67 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 1,18 |
| | | Prodotti chimici diversificati | 1,11 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 1,11 |
| | | Servizi e infrastrutture Internet | 0,82 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 0,81 |
| | | Totale | 98,97 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 6.911.607,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030 | 7.072.647,44 | 1,17 |
| Obbligazioni | | | | 253.387,70 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031 | 258.612,55 | 0,04 |
| AUD | | | | 183.863,42 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031 | 187.139,72 | 0,03 |
| 610.000,00 | Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028 | 408.674,28 | 0,07 | 86.269,95 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050 | 82.576,22 | 0,01 |
| 469.000,00 | Australia Government Bond 2.5% 21-05-2030 | 320.620,35 | 0,05 | 1.418.565,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027 | 1.453.791,94 | 0,24 |
| 559.000,00 | Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029 | 388.774,60 | 0,06 | 468.015,98 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027 | 485.090,14 | 0,08 |
| 149.000,00 | Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029 | 106.589,10 | 0,02 | 8.014.303,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029 | 8.367.156,73 | 1,39 |
| 1.900.000,00 | Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026 | 1.366.800,50 | 0,23 | 250.289,14 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028 | 260.975,99 | 0,04 |
| 218.000,00 | Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027 | 163.520,77 | 0,03 | 799.824,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025 | 828.067,39 | 0,14 |
| | | 2.754.979,60 | 0,46 | 118.065,28 | Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028 | 124.744,23 | 0,02 |
| CAD | | | | 544.150,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025 | 575.117,58 | 0,10 |
| 1.577.000,00 | Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026 | 1.107.205,44 | 0,18 | 130.591,27 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024 | 137.350,41 | 0,02 |
| 1.005.000,00 | Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2031 | 701.060,62 | 0,12 | 3.950.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023 | 3.980.628,30 | 0,66 |
| 420.000,00 | Canadian Government Bond 2% 01-06-2028 | 303.911,41 | 0,05 | 24.951.200,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022 | 25.030.295,30 | 4,15 |
| 614.000,00 | Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2029 | 453.963,57 | 0,08 | 29.580.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023 | 29.910.423,69 | 4,96 |
| | | 2.566.141,04 | 0,43 | 17.840.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2022 | 17.948.824,00 | 2,98 |
| DKK | | | | 6.120.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023 | 6.178.752,00 | 1,02 |
| 20.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E | 2.699.763,40 | 0,45 | 12.052.500,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022 | 12.111.653,67 | 2,01 |
| 105.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H | 14.119.924,35 | 2,34 | 2.400.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031 | 2.341.939,20 | 0,39 |
| 36.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO AR H | 4.841.116,92 | 0,80 | 900.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | 895.753,80 | 0,15 |
| 127.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 04-01-2022 SDO AR H | 17.143.559,22 | 2,84 | 100.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026 | 102.249,80 | 0,02 |
| 34.600.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H | 4.689.105,81 | 0,78 | 2.000.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026 | 2.056.520,00 | 0,34 |
| 28.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H | 3.905.895,38 | 0,65 | 200.000,00 | Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038 | 230.336,40 | 0,04 |
| 36.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 5.039.298,01 | 0,84 | 2.500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 2.505.659,08 | 0,42 |
| 56.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T | 7.559.340,22 | 1,25 | 300.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029 | 295.889,40 | 0,05 |
| 286.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO AR T | 38.606.775,41 | 6,40 | 200.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027 | 199.452,40 | 0,03 |
| 37.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T | 5.176.443,82 | 0,86 | 1.500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023 | 1.514.661,00 | 0,25 |
| | | 103.781.222,54 | 17,21 | 4.600.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022 | 4.623.717,60 | 0,77 |
| EUR | | | | 2.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026 | 2.527.425,00 | 0,42 |
| 100.000,00 | Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025 | 100.241,20 | 0,02 | 1.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023 | 1.517.967,00 | 0,25 |
| 600.000,00 | Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025 | 600.412,80 | 0,10 | 1.000.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025 | 1.027.606,00 | 0,17 |
| 400.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036 | 391.541,60 | 0,06 | 2.900.000,00 | Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026 | 3.024.862,40 | 0,50 |
| 800.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024 | 811.302,40 | 0,13 | 2.800.000,00 | Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028 | 2.940.806,40 | 0,49 |
| 900.000,00 | Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031 | 880.212,60 | 0,15 | 400.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029 | 395.465,60 | 0,07 |
| 100.000,00 | Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022 | 100.684,80 | 0,02 | 200.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023 | 202.088,00 | 0,03 |
| 100.000,00 | Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030 | 98.220,00 | 0,02 | 1.500.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 1.479.789,00 | 0,25 |
| 200.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029 | 197.655,20 | 0,03 | 500.000,00 | CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024 | 507.561,95 | 0,08 |
| 100.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031 | 98.266,43 | 0,02 | 2.000.000,00 | Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025 | 2.043.712,00 | 0,34 |
| 2.200.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027 | 2.192.630,00 | 0,36 | 1.200.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025 | 1.199.064,00 | 0,20 |
| 300.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028 | 297.723,60 | 0,05 | 4.000.000,00 | DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024 | 4.058.528,00 | 0,67 |
| 600.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031 | 585.484,80 | 0,10 | 1.000.000,00 | de Volksbank NV 0.5% 30-01-2026 | 1.021.922,00 | 0,17 |
| 4.700.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029 | 4.657.455,60 | 0,77 | 300.000,00 | de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027 | 311.515,80 | 0,05 |
| 100.000,00 | BPCE SFH SA 0.375% 10-02-2023 | 100.955,60 | 0,02 | 1.900.000,00 | Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028 | 1.998.667,00 | 0,33 |
| 1.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024 | 1.014.482,00 | 0,17 | | | | |
| 334.297,13 | Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025 | 341.317,30 | 0,06 | | | | |
| 1.136.175,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030 | 1.164.011,29 | 0,19 | | | | |
| 145.154,29 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026 | 148.520,42 | 0,02 | | | | |
| 9.986.861,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029 | 10.236.692,31 | 1,70 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 400.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027 | 398.550,40 | 0,07 | 34.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 38.876,82 | 0,01 |
| 1.200.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031 | 1.173.252,00 | 0,19 | 303.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031 | 288.433,05 | 0,05 |
| 1.800.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024 | 1.828.789,20 | 0,30 | 349.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027 | 355.700,80 | 0,06 |
| 2.000.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029 | 1.985.096,00 | 0,33 | 113.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-09-2027 | 115.343,39 | 0,02 |
| 1.200.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030 | 1.182.960,00 | 0,20 | 184.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 228.827,00 | 0,04 |
| 2.200.000,00 | DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029 | 2.318.184,00 | 0,38 | 84.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024 | 87.310,94 | 0,01 |
| 42.000,00 | Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030 | 41.725,66 | 0,01 | 168.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045 | 157.629,80 | 0,03 |
| 100.000,00 | Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025 | 100.232,40 | 0,02 | 246.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030 | 258.646,27 | 0,04 |
| 44.000,00 | Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052 | 39.467,47 | 0,01 | 58.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025 | 61.933,56 | 0,01 |
| 17.000,00 | Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040 | 16.588,16 | 0,00 | 74.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | 70.752,97 | 0,01 |
| 109.000,00 | Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034 | 121.283,21 | 0,02 | 13.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023 | 13.606,61 | 0,00 |
| 4.000,00 | Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047 | 4.951,26 | 0,00 | 67.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067 | 75.676,50 | 0,01 |
| 31.000,00 | Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028 | 37.097,08 | 0,01 | 238.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035 | 292.808,07 | 0,05 |
| 110.318,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029 | 110.412,87 | 0,02 | 18.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030 | 21.720,60 | 0,00 |
| 284.153,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030 | 281.504,24 | 0,05 | 65.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037 | 86.577,29 | 0,01 |
| 131.176,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031 | 128.683,63 | 0,02 | 167.000,00 | Italy Certificati di Credito FRN 15-04-2026 | 167.939,23 | 0,03 |
| 117.513,00 | French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | 144.143,15 | 0,02 | 102.294,92 | Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030 | 103.021,26 | 0,02 |
| 142.076,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2026 | 147.407,26 | 0,02 | 332.452,16 | Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040 | 316.117,72 | 0,05 |
| 101.626,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2040 | 99.278,44 | 0,02 | 40.951,40 | Kingdom of Belgium Governmen 0.65% 22-06-2071 | 33.552,87 | 0,01 |
| 112.286,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2072 | 86.875,45 | 0,01 | 79.258,42 | Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028 | 84.514,68 | 0,01 |
| 59.003,00 | French Republic Government B 0.5% 25-06-2044 | 56.339,37 | 0,01 | 1.100.000,00 | Kommunekredit 0.000000% 03-03-2031 | 1.072.181,00 | 0,18 |
| 90.000,00 | French Republic Government B 0.75% 25-05-2052 | 86.055,75 | 0,01 | 900.000,00 | Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025 | 900.306,00 | 0,15 |
| 110.819,00 | French Republic Government B 0.75% 25-11-2028 | 117.580,42 | 0,02 | 500.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025 | 500.137,00 | 0,08 |
| 50.145,00 | French Republic Government B 1% 25-05-2027 | 53.633,09 | 0,01 | 4.300.000,00 | La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029 | 4.243.489,40 | 0,70 |
| 137.370,00 | French Republic Government B 1.5% 25-05-2031 | 155.019,57 | 0,03 | 3.000.000,00 | La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027 | 3.097.098,00 | 0,51 |
| 1.003,00 | French Republic Government B 1.5% 25-05-2050 | 1.163,36 | 0,00 | 1.900.000,00 | La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028 | 2.012.704,20 | 0,33 |
| 50.145,00 | French Republic Government B 1.75% 25-06-2039 | 60.560,02 | 0,01 | 60.000,00 | Land Thuringen 0.25% 05-03-2040 | 56.595,18 | 0,01 |
| 160.413,00 | French Republic Government B 2% 25-05-2048 | 206.275,72 | 0,03 | 2.200.000,00 | Landesbank Hessen-Thuringen 0.5% 25-09-2025 | 2.250.547,20 | 0,37 |
| 193.229,00 | French Republic Government B 5.75% 25-10-2032 | 308.633,86 | 0,05 | 1.000.000,00 | Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024 | 1.016.148,00 | 0,17 |
| 200.000,00 | HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026 | 199.624,00 | 0,03 | 1.100.000,00 | LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025 | 1.103.333,00 | 0,18 |
| 400.000,00 | HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028 | 396.360,00 | 0,07 | 27.000,00 | Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025 | 27.225,45 | 0,00 |
| 700.000,00 | Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024 | 710.600,80 | 0,12 | 200.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029 | 198.084,00 | 0,03 |
| 1.000.000,00 | ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030 | 984.894,00 | 0,16 | 700.000,00 | MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030 | 683.013,80 | 0,11 |
| 900.000,00 | ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028 | 896.396,40 | 0,15 | 2.500.000,00 | MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025 | 2.573.470,00 | 0,43 |
| 50.980,31 | Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031 | 49.711,31 | 0,01 | 183.863,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024 | 186.152,09 | 0,03 |
| 106.975,08 | IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18-10-2030 | 107.644,74 | 0,02 | 40.641,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031 | 40.795,25 | 0,01 |
| 48.099,83 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-2029 | 51.957,68 | 0,01 | 141.000,00 | Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040 | 150.122,84 | 0,02 |
| 56.945,39 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033 | 62.833,54 | 0,01 | 203.925,00 | Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028 | 218.016,05 | 0,04 |
| 20.182,83 | Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031 | 22.474,31 | 0,00 | 97.506,00 | Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033 | 124.303,57 | 0,02 |
| 14.023,76 | Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050 | 16.134,34 | 0,00 | 16.715,00 | Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047 | 27.187,01 | 0,00 |
| 30.586,36 | Ireland Government Bond 2% 18-02-2045 | 39.011,62 | 0,01 | 2.100.000,00 | OP Mortgage Bank 0.05% 25-03-2031 | 2.062.531,80 | 0,34 |
| 598.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026 | 586.464,58 | 0,10 | 1.500.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022 | 1.501.437,00 | 0,25 |
| 1.012.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024 | 1.010.552,84 | 0,17 | 16.714,86 | Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052 | 15.154,37 | 0,00 |
| 330.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028 | 321.791,78 | 0,05 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 200.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026 | 199.018,40 | 0,03 | 2.100.000,00 | Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024 | 2.133.310,20 | 0,35 |
| 200.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 198.385,70 | 0,03 | 200.000,00 | Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027 | 198.400,40 | 0,03 |
| 110.000,00 | Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031 | 109.197,52 | 0,02 | | | 241.941.652,90 | 40,12 |
| 94.000,00 | Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036 | 91.674,63 | 0,02 | | GBP | | |
| 98.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028 | 103.841,78 | 0,02 | 347.458,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2028 | 397.428,18 | 0,07 |
| 22.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051 | 22.619,04 | 0,00 | 2.003.600,00 | United Kingdom Gilt 1.25% 22- 07-2027 | 2.448.544,71 | 0,41 |
| 19.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | 16.517,73 | 0,00 | 428.939,00 | United Kingdom Gilt 4.75% 07- 12-2030 | 678.711,39 | 0,11 |
| 46.000,00 | Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034 | 58.312,73 | 0,01 | | | 3.524.684,28 | 0,58 |
| 53.000,00 | Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025 | 52.947,42 | 0,01 | | JPY | | |
| 9.000,00 | Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029 | 8.582,94 | 0,00 | 9.550.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2026 | 73.824,33 | 0,01 |
| 15.000,00 | Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031 | 14.296,80 | 0,00 | 23.000.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027 | 178.019,04 | 0,03 |
| 300.000,00 | Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028 | 296.881,20 | 0,05 | 14.300.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2028 | 110.787,77 | 0,02 |
| 1.200.000,00 | Royal Bank of Canada 0.625% 10-09-2025 | 1.230.420,00 | 0,20 | 28.300.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2029 | 219.435,78 | 0,04 |
| 500.000,00 | Santander UK PLC 0.05% 12- 01-2027 | 499.464,00 | 0,08 | 124.650.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-12-2026 | 964.499,04 | 0,16 |
| 1.100.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031 | 1.076.433,60 | 0,18 | 122.700.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025 | 958.123,30 | 0,16 |
| 900.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024 | 910.386,00 | 0,15 | 16.700.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024 | 130.206,23 | 0,02 |
| 3.000,00 | Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025 | 3.036,01 | 0,00 | | | 2.634.895,49 | 0,44 |
| 856.000,00 | Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028 | 849.408,80 | 0,14 | | SEK | | |
| 291.000,00 | Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031 | 289.190,85 | 0,05 | 6.060.000,00 | Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031 | 585.376,84 | 0,10 |
| 9.000,00 | Spain Government Bond 1% 30-07-2042 | 8.762,81 | 0,00 | 10.045.000,00 | Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028 | 1.019.336,10 | 0,17 |
| 144.000,00 | Spain Government Bond 1% 31-10-2050 | 130.705,92 | 0,02 | 2.400.000,00 | Sweden Government Bond 1% 12-11-2026 | 244.961,05 | 0,04 |
| 38.000,00 | Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040 | 38.380,00 | 0,01 | 20.000,00 | Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023 | 2.012,88 | 0,00 |
| 82.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | 71.227,00 | 0,01 | 14.300.000,00 | Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025 | 1.515.508,20 | 0,25 |
| 158.000,00 | Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027 | 171.146,23 | 0,03 | | | 3.367.195,07 | 0,56 |
| 74.000,00 | Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025 | 78.817,70 | 0,01 | | USD | | |
| 210.000,00 | Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033 | 249.231,36 | 0,04 | 54.731.000,00 | United States Treasury Infla 15-07-2029 | 58.476.430,88 | 9,70 |
| 10.000,00 | Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044 | 18.002,40 | 0,00 | 16.020.000,00 | United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029 | 17.915.695,47 | 2,97 |
| 600.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027 | 598.298,40 | 0,10 | 150.200,00 | United States Treasury Note/ 0.375% 30-09-2027 | 125.554,13 | 0,02 |
| 500.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026 | 499.936,00 | 0,08 | 5.740.000,00 | United States Treasury Note/ 0.5% 28-02-2026 | 4.924.834,76 | 0,82 |
| 1.000.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 28-06-2027 | 997.194,00 | 0,17 | 13.104.000,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030 | 10.812.803,01 | 1,79 |
| 400.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 08- 09-2028 | 396.600,00 | 0,07 | 916.200,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030 | 754.014,39 | 0,13 |
| 1.700.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 10- 03-2031 | 1.656.439,20 | 0,27 | 180.100,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 30-11-2027 | 152.305,72 | 0,03 |
| 49.000,00 | State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051 | 43.669,78 | 0,01 | 14.730.000,00 | United States Treasury Note/ 0.75% 31-01-2028 | 12.527.376,35 | 2,08 |
| 41.000,00 | State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121 | 32.572,45 | 0,01 | 13.370.000,00 | United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026 | 11.568.092,54 | 1,92 |
| 1.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027 | 983.568,00 | 0,16 | 825.800,00 | United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030 | 692.974,08 | 0,11 |
| 200.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 21- 05-2029 | 198.166,00 | 0,03 | 1.520.600,00 | United States Treasury Note/ 1.125% 15-02-2031 | 1.302.239,88 | 0,22 |
| 500.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 28- 09-2026 | 501.252,00 | 0,08 | 1.640.800,00 | United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031 | 1.416.043,79 | 0,23 |
| 1.800.000,00 | Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029 | 1.787.169,60 | 0,30 | 1.110.700,00 | United States Treasury Note/ 1.375% 15-11-2031 | 967.750,02 | 0,16 |
| 1.000.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025 | 1.000.346,00 | 0,17 | 1.153.800,00 | United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029 | 1.033.435,83 | 0,17 |
| 200.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026 | 199.585,60 | 0,03 | 4.923.400,00 | United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025 | 4.483.823,34 | 0,74 |
| 700.000,00 | Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028 | 691.012,00 | 0,11 | 25.752.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024 | 23.365.743,74 | 3,87 |
| 1.500.000,00 | Westpac Banking Corp 0.5% 17-05-2024 | 1.525.212,00 | 0,25 | 13.950.000,00 | United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025 | 12.750.686,01 | 2,11 |
| | | | | 1.060.800,00 | United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027 | 981.344,19 | 0,16 |
| | | | | 1.050.000,00 | United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024 | 963.241,63 | 0,16 |
| | | | | 841.300,00 | United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029 | 803.179,59 | 0,13 |
| | | | | 8.415.500,00 | United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026 | 7.858.882,87 | 1,30 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 5.055.000,00 | United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025 | 4.719.258,03 | 0,78 |
| 3.510.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028 | 3.376.983,39 | 0,56 |
| 243.400,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 30-09-2023 | 223.154,28 | 0,04 |
| 390.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025 | 367.109,90 | 0,06 |
| 1.030.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025 | 964.360,40 | 0,16 |
| 4.973.200,00 | United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025 | 4.697.432,52 | 0,78 |
| 130.000,00 | United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028 | 127.584,16 | 0,02 |
| | | 188.352.334,90 | 31,23 |
| | Totale obbligazioni | 548.923.105,82 | 91,01 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 548.923.105,82 | 91,01 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 47.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030 | 46.837,94 | 0,01 |
| 27.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036 | 27.021,60 | 0,00 |
| 49.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025 | 51.811,91 | 0,01 |
| | | 125.671,45 | 0,02 |
| | Totale obbligazioni | 125.671,45 | 0,02 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 125.671,45 | 0,02 |
| | Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | | |
| | EUR | | |
| 43.298,92 | Nordea 2 - Emerging Mkt Local Debt Enh Fd Y-EUR | 3.698.160,67 | 0,61 |
| | | 3.698.160,67 | 0,61 |
| | USD | | |
| 99.040,00 | ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF | 9.510.952,91 | 1,58 |
| | | 9.510.952,91 | 1,58 |
| | Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | 13.209.113,58 | 2,19 |
| | Totale investimenti in titoli | 562.257.890,85 | 93,23 |
| | Liquidità presso banche | 26.182.026,06 | 4,34 |
| | Altre attività nette | 14.678.551,66 | 2,43 |
| | Totale attività nette | 603.118.468,57 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 31,23 | Titoli di Stato | 57,26 |
| Germania | 23,44 | Obbligazioni ipotecarie | 26,04 |
| Danimarca | 17,58 | Debito societario | 7,74 |
| Francia | 7,61 | Fondi obbligazionari aperti | 2,19 |
| Irlanda | 1,63 | | |
| Canada | 1,56 | | |
| Norvegia | 1,25 | | |
| Regno Unito | 1,15 | | |
| Australia | 0,94 | | |
| Italia | 0,72 | | |
| Singapore | 0,67 | | |
| Paesi Bassi | 0,66 | | |
| Lussemburgo | 0,61 | | |
| Republic of Austria | 0,60 | | |
| Giappone | 0,60 | | |
| Svezia | 0,56 | | |
| Belgio | 0,40 | | |
| Finlandia | 0,38 | | |
| Nuova Zelanda | 0,35 | | |
| Spagna | 0,32 | | |
| Polonia | 0,26 | | |
| Slovacchia | 0,26 | | |
| Repubblica di Corea | 0,23 | | |
| Estonia | 0,19 | | |
| Totale | 93,23 | Totale | 93,23 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 98.431,59 | EUR | 992.151,98 | NOK | (838,45) | 28/01/2022 |
| 3.100.541,47 | EUR | 31.748.549,96 | SEK | 4.720,90 | 28/01/2022 |
| 156.381.446,48 | NOK | 15.494.598,10 | EUR | 152.200,04 | 28/01/2022 |
| 3.016.257.451,61 | SEK | 297.755.760,00 | EUR | (3.640.286,14) | 28/01/2022 |
| | | | | (3.484.203,65) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 147.114,59 | EUR | 19.103.000,00 | JPY | 654,38 | 14/01/2022 |
| 17.313.950,76 | EUR | 20.129.000,00 | USD | (452.856,74) | 14/01/2022 |
| 35.962.000,00 | JPY | 273.674,88 | EUR | 2.041,91 | 14/01/2022 |
| 77.893.000,00 | JPY | 6.216.001,61 | NOK | (25.072,77) | 14/01/2022 |
| 653.129.848,00 | JPY | 5.890.000,00 | USD | (191.340,76) | 14/01/2022 |
| 1.247.474,89 | SEK | 15.910.000,00 | JPY | (316,44) | 14/01/2022 |
| 13.256.973,94 | USD | 11.434.776,76 | EUR | 266.447,30 | 14/01/2022 |
| 6.043.550,18 | USD | 4.496.000,00 | GBP | (16.106,71) | 14/01/2022 |
| 984.373,86 | EUR | 1.113.000,00 | USD | 2.928,84 | 02/03/2022 |
| | | | | (413.620,99) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 539.000,00 | AUD | 43.372.112,00 | JPY | 12.281,32 | 14/01/2022 |
| 417.964,84 | CAD | 291.000,00 | EUR | (850,90) | 14/01/2022 |
| 69.573.675,16 | CZK | 2.731.000,00 | EUR | 61.766,90 | 14/01/2022 |
| 1.281.706,97 | EUR | 166.739.000,00 | JPY | 3.340,24 | 14/01/2022 |
| 36.161.212,13 | EUR | 41.541.000,00 | USD | (504.729,17) | 14/01/2022 |
| 11.827.000,00 | GBP | 14.600.096,80 | CHF | (61.343,23) | 14/01/2022 |
| 495.000,00 | GBP | 75.802.387,00 | JPY | 7.900,99 | 14/01/2022 |
| 172.015.000,00 | JPY | 1.316.377,06 | EUR | 2.441,58 | 14/01/2022 |
| 124.575.000,00 | JPY | 9.968.254,81 | SEK | (17.086,55) | 14/01/2022 |
| 729.013.650,00 | JPY | 6.532.000,00 | USD | (176.200,90) | 14/01/2022 |
| 673.960,94 | NOK | 107.000,00 | AUD | (981,95) | 14/01/2022 |
| 14.846.896,02 | NOK | 184.357.000,00 | JPY | 72.847,55 | 14/01/2022 |
| 3.915.917,50 | NOK | 637.000,00 | NZD | 8.196,40 | 14/01/2022 |
| 2.084.931,18 | NZD | 1.992.000,00 | AUD | (18.075,07) | 14/01/2022 |
| 1.512.000,00 | NZD | 1.360.809,07 | CAD | (33.643,51) | 14/01/2022 |
| 27.098.193,97 | SEK | 3.912.000,00 | CAD | (72.880,08) | 14/01/2022 |
| 1.662.908,36 | SEK | 162.000,00 | EUR | 180,10 | 14/01/2022 |
| 7.314.415,45 | SEK | 91.560.000,00 | JPY | 11.383,54 | 14/01/2022 |
| 66.316.262,58 | USD | 57.716.407,73 | EUR | 817.289,34 | 14/01/2022 |
| 12.993.000,00 | USD | 1.455.499.534,00 | JPY | 309.103,21 | 14/01/2022 |
| 4.129.000,00 | AUD | 2.950.627,17 | USD | 37.197,41 | 01/02/2022 |
| 1.730.975,76 | CAD | 1.879.000,00 | AUD | (479,52) | 01/02/2022 |
| 10.786.502,51 | CAD | 7.429.000,00 | EUR | 56.145,64 | 01/02/2022 |
| 406.000,00 | CAD | 2.790.433,01 | SEK | 9.657,45 | 01/02/2022 |
| 5.829.000,00 | EUR | 6.080.436,83 | CHF | (58.755,64) | 01/02/2022 |
| 662.000,00 | EUR | 750.830,27 | USD | (475,71) | 01/02/2022 |
| 107.754.432,00 | JPY | 1.337.000,00 | NZD | 20.841,92 | 01/02/2022 |
| 53.321.775,01 | SEK | 5.891.000,00 | USD | 1.446,78 | 01/02/2022 |
| 13.027.000,00 | USD | 1.483.638.368,00 | JPY | 121.793,08 | 01/02/2022 |
| 1.173.000,00 | USD | 89.139.789,00 | INR | (15.479,93) | 22/02/2022 |
| 3.487.236,11 | EUR | 35.740.842,87 | SEK | 3.468,81 | 28/02/2022 |
| 1.938.000,00 | SEK | 188.572,19 | EUR | 331,05 | 28/02/2022 |
| 5.225.141,14 | EUR | 8.333.000,00 | AUD | (101.252,39) | 02/03/2022 |
| 22.371,40 | EUR | 32.000,00 | CAD | 180,49 | 02/03/2022 |
| 564.773,50 | EUR | 480.000,00 | GBP | (5.785,08) | 02/03/2022 |
| 2.163.598,52 | EUR | 2.454.000,00 | USD | (349,94) | 02/03/2022 |
| 177.000,00 | GBP | 209.694,41 | EUR | 697,45 | 02/03/2022 |
| 3.887.000,00 | USD | 3.426.049,14 | EUR | 1.526,37 | 02/03/2022 |
| | | | | 491.648,05 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 21.708.016,55 | AUD | 13.838.000,00 | EUR | 48.975,91 | 14/01/2022 |
| 140.000,00 | CAD | 104.084,82 | CHF | (3.588,76) | 14/01/2022 |
| 1.003.643,37 | CAD | 586.000,00 | GBP | (635,13) | 14/01/2022 |
| 1.468.000,00 | CAD | 129.949.780,00 | JPY | 22.775,73 | 14/01/2022 |
| 2.784.000,00 | CAD | 19.717.212,29 | NOK | (41.192,33) | 14/01/2022 |
| 1.112.000,00 | CAD | 7.844.938,71 | SEK | 6.846,34 | 14/01/2022 |
| 35.973.783,36 | EUR | 53.971.287,30 | CAD | (1.493.224,50) | 14/01/2022 |
| 4.959.699,86 | EUR | 4.257.763,46 | GBP | (107.209,10) | 14/01/2022 |
| 4.162.792,32 | EUR | 541.478.000,00 | JPY | 11.349,47 | 14/01/2022 |
| 22.983.023,75 | EUR | 26.395.000,00 | USD | (314.380,07) | 14/01/2022 |
| 137.000,00 | GBP | 250.395,59 | AUD | 2.853,28 | 14/01/2022 |
| 53.853.633,00 | JPY | 591.000,00 | CAD | 2.620,36 | 14/01/2022 |
| 13.565.617.001,00 | JPY | 104.331.492,07 | EUR | (325.644,03) | 14/01/2022 |
| 53.698.532,00 | MXN | 2.235.395,77 | EUR | 77.858,98 | 14/01/2022 |
| 351.096,00 | NZD | 331.000,00 | AUD | (198,45) | 14/01/2022 |
| 323.000,00 | NZD | 26.156.475,00 | JPY | (5.921,28) | 14/01/2022 |
| 6.570.358,81 | SEK | 755.000,00 | USD | (25.607,26) | 14/01/2022 |
| 66.213,05 | USD | 90.000,00 | AUD | 868,18 | 14/01/2022 |
| 220.000,00 | USD | 274.035,93 | CAD | 3.947,64 | 14/01/2022 |
| 13.522.700,00 | USD | 11.837.455,55 | EUR | 98.266,31 | 14/01/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---------------------|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 6.269.000,00 | USD | 712.318.385,00 | JPY | 72.040,03 | 14/01/2022 |
| 262.488,53 | USD | 385.000,00 | NZD | (292,71) | 14/01/2022 |
| 37.318.109,00 | ZAR | 2.192.603,35 | EUR | (131.538,42) | 14/01/2022 |
| 1.036.217,99 | CAD | 605.000,00 | GBP | (617,86) | 01/02/2022 |
| 1.148.000,00 | CAD | 8.099.064,23 | SEK | 6.928,65 | 01/02/2022 |
| 315.000,00 | EUR | 492.902,87 | AUD | (222,10) | 01/02/2022 |
| 30.795.435,93 | EUR | 44.341.116,38 | CAD | 25.676,74 | 01/02/2022 |
| 21.460.663,29 | EUR | 18.173.104,28 | GBP | (157.421,11) | 01/02/2022 |
| 28.465.313,68 | EUR | 278.597.141,28 | NOK | 594.723,32 | 01/02/2022 |
| 801.000,00 | GBP | 1.573.647,00 | NZD | 5.210,29 | 01/02/2022 |
| 1.736.000,00 | GBP | 2.307.535,29 | USD | 29.099,34 | 01/02/2022 |
| 5.401.348.460,00 | JPY | 40.709.283,62 | EUR | 693.272,40 | 01/02/2022 |
| 15.278.047,79 | NOK | 189.471.000,00 | JPY | 76.141,58 | 01/02/2022 |
| 56.993.142,48 | NOK | 6.330.000,00 | USD | 116.569,73 | 01/02/2022 |
| 9.710.000,00 | NZD | 59.794.364,49 | SEK | 16.912,96 | 01/02/2022 |
| 2.456.000,00 | USD | 20.854.247,21 | NOK | 80.769,80 | 01/02/2022 |
| 269.227,66 | USD | 395.000,00 | NZD | (318,15) | 01/02/2022 |
| 11.825.923,89 | BRL | 2.043.000,00 | USD | 46.977,05 | 22/02/2022 |
| 205.992.399,50 | INR | 2.739.588,51 | USD | 10.250,92 | 22/02/2022 |
| 386.366.943,90 | RUB | 5.103.346,21 | USD | (9.037,10) | 22/02/2022 |
| 2.989.000,00 | DKK | 401.864,63 | EUR | 98,49 | 28/02/2022 |
| 8.012.512,36 | MXN | 324.663,84 | EUR | 17.393,77 | 01/03/2022 |
| 4.663.000,00 | AUD | 2.938.032,32 | EUR | 42.507,71 | 02/03/2022 |
| 575.000,00 | CAD | 396.138,58 | EUR | 2.610,97 | 02/03/2022 |
| 2.903.994,03 | EUR | 4.600.000,00 | AUD | (36.270,69) | 02/03/2022 |
| 2.779.838,12 | EUR | 4.047.000,00 | CAD | (26.674,69) | 02/03/2022 |
| 147.283,78 | EUR | 125.000,00 | GBP | (1.298,94) | 02/03/2022 |
| 6.320.285,18 | EUR | 7.167.000,00 | USD | 393,31 | 02/03/2022 |
| 71.000,00 | GBP | 83.113,66 | EUR | 1.281,93 | 02/03/2022 |
| 5.282.000,00 | USD | 4.652.499,49 | EUR | 5.197,34 | 02/03/2022 |
| | | | | (560.874,15) | |

Controparte: Citibank Europe PLC

| | | | | | |
|----------------|-----|----------------|-----|-----------------------|------------|
| 198.000,00 | AUD | 144.231,71 | USD | (641,32) | 14/01/2022 |
| 1.110.281,64 | CAD | 864.000,00 | USD | 8.152,33 | 14/01/2022 |
| 58.897.619,31 | CZK | 2.332.000,00 | EUR | 32.212,66 | 14/01/2022 |
| 48.330.731,83 | EUR | 77.439.268,33 | AUD | (1.208.709,31) | 14/01/2022 |
| 27.006,14 | EUR | 3.484.000,00 | JPY | 294,81 | 14/01/2022 |
| 12.345.035,81 | EUR | 14.516.848,65 | USD | (468.257,74) | 14/01/2022 |
| 2.877.000,00 | GBP | 34.576.525,39 | SEK | 51.562,03 | 14/01/2022 |
| 28.310.000,00 | JPY | 217.703,30 | EUR | (654,14) | 14/01/2022 |
| 232.412.101,00 | JPY | 1.538.000,00 | GBP | (48.408,81) | 14/01/2022 |
| 19.881.000,00 | JPY | 1.558.578,85 | SEK | 420,31 | 14/01/2022 |
| 51.119.032,00 | JPY | 445.000,00 | USD | (852,31) | 14/01/2022 |
| 64.556.083,19 | NOK | 6.337.000,00 | EUR | 125.518,84 | 14/01/2022 |
| 14.777.603,96 | USD | 13.039.115,09 | EUR | 4.212,96 | 14/01/2022 |
| 2.867.000,00 | CAD | 20.297.970,09 | NOK | (41.132,59) | 01/02/2022 |
| 2.732.000,00 | GBP | 419.010.938,00 | JPY | 38.117,62 | 01/02/2022 |
| 135.032.384,00 | JPY | 1.765.000,00 | NZD | (27.833,26) | 01/02/2022 |
| 14.895.162,48 | NOK | 2.090.000,00 | CAD | 39.819,46 | 01/02/2022 |
| 3.973.252,61 | NOK | 389.000,00 | EUR | 8.490,37 | 01/02/2022 |
| 15.997.928,23 | SEK | 1.765.000,00 | USD | 2.600,75 | 01/02/2022 |
| 27.895.676,36 | TRY | 1.598.000,00 | USD | 339.154,42 | 22/02/2022 |
| 1.173.000,00 | USD | 89.168.527,50 | INR | (15.818,74) | 22/02/2022 |
| 15.624,57 | EUR | 161.000,00 | SEK | (68,68) | 28/02/2022 |
| 1.929.520,20 | EUR | 35.271.976,50 | ZAR | (4.194,77) | 01/03/2022 |
| 17.000,00 | AUD | 10.721,08 | EUR | 145,13 | 02/03/2022 |
| 732.839,49 | EUR | 1.155.000,00 | AUD | (5.418,46) | 02/03/2022 |
| 619.000,00 | USD | 548.265,04 | EUR | (2.430,85) | 02/03/2022 |
| | | | | (1.173.719,29) | |

Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE

| | | | | | |
|----------------|-----|----------------|-----|----------------|------------|
| 2.798.068,19 | AUD | 1.485.000,00 | GBP | 22.774,70 | 14/01/2022 |
| 5.073.000,00 | AUD | 404.636.684,00 | JPY | 143.015,30 | 14/01/2022 |
| 5.125.000,00 | CHF | 635.397.295,00 | JPY | 90.548,98 | 14/01/2022 |
| 504.000,00 | CHF | 4.718.160,62 | NOK | 15.659,45 | 14/01/2022 |
| 5.852.253,64 | CHF | 6.331.000,00 | USD | 78.184,87 | 14/01/2022 |
| 2.793,04 | EUR | 3.032,00 | CHF | (142,59) | 14/01/2022 |
| 2.917.192,32 | EUR | 381.036.040,00 | JPY | (4.165,59) | 14/01/2022 |
| 31.202.653,42 | EUR | 321.072.824,82 | NOK | (939.079,56) | 14/01/2022 |
| 35.878.128,83 | EUR | 59.850.373,95 | NZD | (183.852,83) | 14/01/2022 |
| 16.089.552,28 | EUR | 164.134.922,45 | SEK | 81.830,02 | 14/01/2022 |
| 199.680.113,96 | EUR | 236.849.824,20 | USD | (9.375.781,14) | 14/01/2022 |
| 778.000,00 | GBP | 1.528.109,48 | NZD | 5.108,26 | 14/01/2022 |
| 45.506.319,00 | JPY | 573.000,00 | AUD | (17.670,34) | 14/01/2022 |
| 142.920.000,00 | JPY | 1.105.340,86 | EUR | (9.593,11) | 14/01/2022 |
| 138.608.736,00 | JPY | 904.000,00 | GBP | (13.097,44) | 14/01/2022 |
| 97.995.582,00 | JPY | 1.215.000,00 | NZD | 19.245,30 | 14/01/2022 |
| 45.776.216,19 | MXN | 2.198.000,00 | USD | 31.917,98 | 14/01/2022 |
| 4.134.406,87 | NOK | 661.000,00 | AUD | (8.973,31) | 14/01/2022 |
| 1.217.919,46 | NZD | 749.000,00 | EUR | (15.165,00) | 14/01/2022 |
| 197.000,00 | NZD | 140.930,73 | USD | (5.693,42) | 14/01/2022 |
| 5.491.692,84 | SEK | 866.000,00 | AUD | (18.405,12) | 14/01/2022 |
| 309.009.244,48 | SEK | 30.291.057,62 | EUR | (154.057,60) | 14/01/2022 |
| 12.402.235,12 | SEK | 1.027.000,00 | GBP | (12.603,11) | 14/01/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 7.483.763,95 | SEK | 95.602.000,00 | JPY | (3.093,49) | 14/01/2022 |
| 8.521.630,24 | SEK | 1.389.000,00 | NZD | (5.825,19) | 14/01/2022 |
| 4.297.027,48 | SEK | 492.000,00 | USD | (15.183,23) | 14/01/2022 |
| 270.513,55 | USD | 365.000,00 | AUD | 5.271,53 | 14/01/2022 |
| 87.268.687,81 | USD | 74.033.187,07 | EUR | 2.994.548,85 | 14/01/2022 |
| 6.009.673,75 | USD | 4.383.000,00 | GBP | 88.493,17 | 14/01/2022 |
| 22.039.000,00 | USD | 2.409.431.522,00 | JPY | 979.970,23 | 14/01/2022 |
| 251.000,00 | USD | 5.369.413,84 | MXN | (9.764,03) | 14/01/2022 |
| 5.229.000,00 | AUD | 416.353.373,00 | JPY | 152.736,54 | 01/02/2022 |
| 671.256,71 | CHF | 916.000,00 | CAD | 14.347,24 | 01/02/2022 |
| 11.856.934,41 | CHF | 11.172.401,38 | EUR | 308.916,56 | 01/02/2022 |
| 5.455.085,76 | CHF | 6.002.000,00 | USD | (13.525,44) | 01/02/2022 |
| 36.509.326,02 | EUR | 56.566.819,55 | AUD | 333.826,94 | 01/02/2022 |
| 556.000,00 | EUR | 72.569.665,00 | JPY | (257,54) | 01/02/2022 |
| 31.941.276,89 | EUR | 52.098.673,30 | NZD | 568.458,06 | 01/02/2022 |
| 10.611.166,29 | EUR | 12.386.394,30 | USD | (317.831,64) | 01/02/2022 |
| 47.170.175,00 | JPY | 594.000,00 | AUD | (18.320,06) | 01/02/2022 |
| 5.401.348.461,00 | JPY | 40.743.676,59 | EUR | 658.859,17 | 01/02/2022 |
| 7.366.453,87 | NOK | 92.457.000,00 | JPY | 28.262,08 | 01/02/2022 |
| 4.062.499,61 | NOK | 659.000,00 | NZD | 9.577,95 | 01/02/2022 |
| 4.983.170,99 | SEK | 786.000,00 | AUD | (16.782,58) | 01/02/2022 |
| 4.065.146,06 | SEK | 336.000,00 | GBP | (3.316,15) | 01/02/2022 |
| 45.870.585,67 | SEK | 574.188.000,00 | JPY | 71.481,53 | 01/02/2022 |
| 19.170.252,53 | USD | 16.415.375,04 | EUR | 499.289,49 | 01/02/2022 |
| 354.000,00 | USD | 26.464.365,95 | RUB | 4.541,92 | 22/02/2022 |
| 164.783,57 | EUR | 1.698.000,00 | SEK | (726,57) | 28/02/2022 |
| 180.000,00 | SEK | 17.424,60 | EUR | 120,69 | 28/02/2022 |
| 10.407.582,84 | TRY | 657.224,03 | EUR | (9.021,69) | 01/03/2022 |
| 771.000,00 | USD | 679.279,53 | EUR | 606,15 | 01/03/2022 |
| 3.048.000,00 | AUD | 1.930.861,39 | EUR | 17.376,08 | 02/03/2022 |
| 55.000,00 | CAD | 38.337,51 | EUR | (196,75) | 02/03/2022 |
| 704.903,91 | EUR | 1.125.000,00 | AUD | (14.188,56) | 02/03/2022 |
| 57.063,58 | EUR | 83.000,00 | CAD | (495,19) | 02/03/2022 |
| 5.015.944,58 | EUR | 4.273.873,00 | GBP | (64.267,36) | 02/03/2022 |
| 1.153.000,00 | GBP | 1.353.940,06 | EUR | 16.592,17 | 02/03/2022 |
| | | | | (4.009.514,42) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 480.604,54 | CHF | 647.000,00 | CAD | 16.182,32 | 14/01/2022 |
| 182.849,66 | EUR | 212.000,00 | USD | (4.271,45) | 14/01/2022 |
| 23.538.608,00 | JPY | 151.000,00 | GBP | 772,77 | 14/01/2022 |
| 318.500,00 | USD | 275.683,34 | EUR | 5.439,37 | 14/01/2022 |
| | | | | 18.123,01 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 844.000,00 | AUD | 5.346.945,85 | NOK | 4.657,12 | 14/01/2022 |
| 4.010.000,00 | AUD | 2.866.014,37 | USD | 35.606,57 | 14/01/2022 |
| 1.680.050,55 | CAD | 1.823.000,00 | AUD | 81,48 | 14/01/2022 |
| 901.911,91 | CAD | 627.000,00 | EUR | (897,03) | 14/01/2022 |
| 196.698,15 | CAD | 158.000,00 | USD | (2.911,13) | 14/01/2022 |
| 5.147.536,53 | CHF | 5.662.000,00 | USD | (13.660,56) | 14/01/2022 |
| 608.000,00 | EUR | 916.383,32 | CAD | (28.156,40) | 14/01/2022 |
| 3.179.410,35 | EUR | 409.575.000,00 | JPY | 39.258,85 | 14/01/2022 |
| 14.868.187,49 | EUR | 17.004.362,54 | USD | (140.605,16) | 14/01/2022 |
| 2.021.000,00 | GBP | 23.360.699,79 | NOK | 66.515,89 | 14/01/2022 |
| 78.938.424,00 | JPY | 933.000,00 | AUD | 8.358,48 | 14/01/2022 |
| 333.744.172,00 | JPY | 3.679.000,00 | CAD | 4.831,85 | 14/01/2022 |
| 521.663.544,00 | JPY | 4.024.591,62 | EUR | (25.067,24) | 14/01/2022 |
| 133.070.000,00 | JPY | 10.094.992,14 | NOK | 9.659,12 | 14/01/2022 |
| 51.075.000,00 | JPY | 3.863.407,34 | SEK | 14.799,38 | 14/01/2022 |
| 22.048.786,00 | JPY | 192.000,00 | USD | (421,93) | 14/01/2022 |
| 14.453.959,50 | NOK | 2.026.000,00 | CAD | 40.506,29 | 14/01/2022 |
| 3.391.696,66 | NOK | 332.000,00 | EUR | 7.532,98 | 14/01/2022 |
| 15.496.958,23 | NOK | 1.714.000,00 | USD | 38.509,28 | 14/01/2022 |
| 9.435.000,00 | NZD | 57.898.236,03 | SEK | 38.229,33 | 14/01/2022 |
| 3.503.000,00 | NZD | 2.458.791,43 | USD | (59.567,22) | 14/01/2022 |
| 15.099.214,00 | TRY | 1.409.510,68 | EUR | (428.834,10) | 14/01/2022 |
| 8.378.000,00 | USD | 7.359.714,59 | EUR | 35.065,12 | 14/01/2022 |
| 1.830.000,00 | USD | 15.647.477,40 | SEK | 89.190,40 | 14/01/2022 |
| 1.190.000,00 | CAD | 104.243.322,00 | JPY | 26.755,57 | 01/02/2022 |
| 682.263,74 | CAD | 527.000,00 | USD | 8.465,81 | 01/02/2022 |
| 149.000,00 | CHF | 1.431.083,11 | NOK | 1.112,21 | 01/02/2022 |
| 1.073.000,00 | EUR | 11.013.496,58 | SEK | (887,18) | 01/02/2022 |
| 2.964.000,00 | GBP | 35.590.642,29 | SEK | 55.571,32 | 01/02/2022 |
| 101.100.769,00 | JPY | 777.000,00 | EUR | (2.048,62) | 01/02/2022 |
| 65.126.000,00 | JPY | 4.924.829,36 | NOK | 6.523,03 | 01/02/2022 |
| 6.779.547,46 | NOK | 562.000,00 | GBP | 9.701,13 | 01/02/2022 |
| 336.000,00 | NZD | 2.041.404,32 | NOK | (1.888,91) | 01/02/2022 |
| 5.176.270,04 | SEK | 814.000,00 | AUD | (15.860,24) | 01/02/2022 |
| 207.000,00 | USD | 265.805,55 | CAD | (1.811,34) | 01/02/2022 |
| 6.553.000,00 | USD | 6.034.122,32 | CHF | (61.042,39) | 01/02/2022 |
| 14.549.483,00 | BRL | 2.554.862,66 | USD | 21.294,63 | 22/02/2022 |
| 413.213.790,90 | INR | 5.445.677,93 | USD | 64.561,06 | 22/02/2022 |
| 145.168,53 | EUR | 1.494.000,00 | SEK | (456,81) | 28/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 968.982,00 | SEK | 94.561,50 | EUR | (111,92) | 28/02/2022 |
| 2.731.000,00 | EUR | 3.092.729,42 | USD | 3.766,38 | 01/03/2022 |
| 2.757.000,00 | CAD | 1.897.679,91 | EUR | 14.239,52 | 02/03/2022 |
| 2.076.874,24 | EUR | 3.016.000,00 | CAD | (14.655,01) | 02/03/2022 |
| 2.812.765,39 | EUR | 2.399.000,00 | GBP | (38.849,94) | 02/03/2022 |
| 2.452.000,00 | GBP | 2.875.026,18 | EUR | 39.588,43 | 02/03/2022 |
| | | | | (153.351,90) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 17.176.343,03 | EUR | 171.031.051,64 | SEK | 500.011,40 | 01/02/2022 |
| 353.914.608,16 | SEK | 35.543.011,95 | EUR | (1.034.673,73) | 01/02/2022 |
| 2.794.292,58 | SEK | 308.000,00 | USD | 706,15 | 01/02/2022 |
| 101.850.105,00 | EUR | 757.500.989,42 | DKK | (19.229,51) | 28/02/2022 |
| 2.741.605,74 | EUR | 28.181.000,00 | SEK | (5.289,72) | 28/02/2022 |
| 29.538.000,00 | SEK | 2.873.414,24 | EUR | 5.752,74 | 28/02/2022 |
| | | | | (552.722,67) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 474.894,20 | CAD | 376.000,00 | USD | (2.204,36) | 14/01/2022 |
| 108.000,00 | CHF | 1.058.453,20 | NOK | (1.392,56) | 14/01/2022 |
| 5.392.000,00 | EUR | 5.626.973,12 | CHF | (56.065,51) | 14/01/2022 |
| 10.619.041,61 | EUR | 12.015.000,00 | USD | 14.107,22 | 14/01/2022 |
| 50.013.089,90 | SEK | 5.535.000,00 | USD | (7.748,51) | 14/01/2022 |
| 6.085.000,00 | USD | 5.600.488,57 | CHF | (51.548,22) | 14/01/2022 |
| 1.129.000,00 | USD | 998.837,67 | EUR | (2.335,99) | 14/01/2022 |
| 629.000,00 | EUR | 6.429.822,11 | NOK | (14.249,70) | 01/02/2022 |
| 1.347.000,00 | EUR | 13.361.903,25 | SEK | 44.154,61 | 01/02/2022 |
| 167.000,00 | EUR | 188.847,11 | USD | 375,92 | 01/02/2022 |
| 1.326.000,00 | GBP | 1.620.726,84 | CHF | 8.001,93 | 01/02/2022 |
| 29.772,10 | EUR | 305.000,00 | SEK | 42,84 | 28/02/2022 |
| 894.000,00 | SEK | 86.997,59 | EUR | 143,52 | 28/02/2022 |
| 74.467,73 | EUR | 63.000,00 | GBP | (417,70) | 02/03/2022 |
| 1.793.000,00 | USD | 1.585.707,72 | EUR | (4.637,61) | 02/03/2022 |
| | | | | (73.774,12) | |
| | | | | (6.427.806,48) | |
| | | | | (9.912.010,13) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|-----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.456.000,00) | USD | 535.199,59 | (8.470,56) | 526.729,03 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (8.444.000,00) | USD | 700.297,54 | (11.372,52) | 688.925,02 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (9.933.000,00) | USD | 822.937,50 | (12.528,67) | 810.408,83 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (7.946.000,00) | USD | 641.956,91 | 6.337,52 | 648.294,43 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (7.950.000,00) | USD | 645.154,75 | 3.466,02 | 648.620,77 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (11.090.000,00) | USD | 896.471,20 | 8.334,39 | 904.805,59 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.158.000,00) | USD | 98.346,29 | (3.867,94) | 94.478,35 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (974.000,00) | USD | 77.631,12 | 1.835,12 | 79.466,24 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.090.000,00) | USD | 76.089,07 | 12.841,32 | 88.930,39 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (598.000,00) | USD | 45.859,22 | 2.930,11 | 48.789,33 | 20/12/2026 |
| Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028 | Vendita | 1,00% | (1.780.000,00) | USD | 17.280,62 | 4.589,74 | 21.870,36 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.460.000,00) | EUR | 787.511,75 | (17.458,36) | 770.053,39 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (7.112.000,00) | EUR | 865.070,98 | (17.297,03) | 847.773,95 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.715.000,00) | EUR | 209.076,15 | (4.642,47) | 204.433,68 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.386.000,00) | EUR | 163.101,76 | 2.114,03 | 165.215,79 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.782.000,00) | EUR | 211.735,61 | 684,69 | 212.420,30 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.433.000,00) | EUR | 138.999,83 | 31.818,52 | 170.818,35 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.411.000,00) | EUR | 141.687,39 | 26.508,48 | 168.195,87 | 20/12/2026 |
| Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030 | Vendita | 1,00% | (2.620.000,00) | USD | 18.127,86 | (45.098,57) | (26.970,71) | 20/12/2026 |
| | | | | | 7.092.535,14 | (19.276,18) | 7.073.258,96 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|-----------------|--------|--------------|--|----------------------------|----------------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025 | Vendita | 1,00% | (960.000,00) | USD | (38.342,25) | (2.542,98) | (40.885,23) | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (8.936.000,00) | USD | 715.721,57 | 13.344,51 | 729.066,08 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.019.000,00) | USD | 82.640,61 | 497,08 | 83.137,69 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (891.000,00) | USD | 72.023,21 | 671,27 | 72.694,48 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.089.000,00) | USD | 76.394,11 | 12.454,70 | 88.848,81 | 20/12/2026 |
| Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033 | Vendita | 1,00% | (1.970.000,00) | USD | (41.633,21) | (41.950,54) | (83.583,75) | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.412.000,00) | EUR | 141.135,16 | 27.179,92 | 168.315,08 | 20/12/2026 |
| Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033 | Vendita | 1,00% | (1.670.000,00) | USD | 4.318,02 | 12.523,88 | 16.841,90 | 20/12/2026 |
| | | | | | | 1.012.257,22 | 22.177,84 | 1.034.435,06 |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| ITRAXX-EUROPES36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (56.536.000,00) | EUR | 1.459.545,50 | 11.650,10 | 1.471.195,60 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.904.000,00) | EUR | 719.050,43 | (15.274,08) | 703.776,35 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.411.000,00) | EUR | 142.374,65 | 25.821,22 | 168.195,87 | 20/12/2026 |
| Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025 | Vendita | 1,00% | (930.000,00) | USD | (39.198,13) | 38,79 | (39.159,34) | 20/12/2026 |
| | | | | | | 2.281.772,45 | 22.236,03 | 2.304.008,48 |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (4.500.000,00) | USD | (184.735,59) | 23.518,49 | (161.217,10) | 20/12/2026 |
| CDX-NAIGS37V1-5Y | Vendita | 1,00% | (97.320.000,00) | USD | 1.997.514,25 | 97.629,86 | 2.095.144,11 | 20/12/2026 |
| Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025 | Vendita | 1,00% | (1.620.000,00) | USD | 35.290,61 | (5.436,64) | 29.853,97 | 20/12/2026 |
| | | | | | | 1.848.069,27 | 115.711,71 | 1.963.780,98 |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (4.722.000,00) | EUR | 560.637,83 | 2.240,21 | 562.878,04 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (9.445.000,00) | EUR | 1.125.290,39 | 584,88 | 1.125.875,27 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.493.000,00) | EUR | 772.945,52 | 1.041,58 | 773.987,10 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.903.000,00) | EUR | 705.923,10 | (2.265,95) | 703.657,15 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.918.000,00) | EUR | 332.291,07 | 15.544,19 | 347.835,26 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.565.000,00) | EUR | 186.893,87 | (340,69) | 186.553,18 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.620.000,00) | EUR | 306.523,38 | 5.789,30 | 312.312,68 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.412.000,00) | EUR | 141.477,45 | 26.837,63 | 168.315,08 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.329.000,00) | EUR | 145.604,37 | 12.816,83 | 158.421,20 | 20/12/2026 |
| | | | | | | 4.277.586,98 | 62.247,98 | 4.339.834,96 |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (23.720.000,00) | USD | (685.379,43) | (164.413,81) | (849.793,24) | 20/12/2026 |
| China Government Internation 7.5% 28-10-2027 | Vendita | 1,00% | (3.450.000,00) | USD | 85.939,48 | 1.561,23 | 87.500,71 | 20/12/2026 |
| Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025 | Vendita | 1,00% | (3.610.000,00) | USD | 29.483,92 | 8.362,81 | 37.846,73 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.493.000,00) | EUR | 782.323,11 | (8.336,01) | 773.987,10 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.495.000,00) | EUR | 791.653,46 | (17.427,95) | 774.225,51 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (14.790.000,00) | EUR | 1.723.859,63 | 39.157,34 | 1.763.016,97 | 20/12/2026 |
| Malaysia (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (2.310.000,00) | USD | 51.350,59 | 2.108,35 | 53.458,94 | 20/12/2026 |
| Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027 | Vendita | 1,00% | (3.660.000,00) | USD | 7.883,47 | 5.939,15 | 13.822,62 | 20/12/2026 |
| Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030 | Vendita | 1,00% | (220.000,00) | USD | (25.240,85) | (11.790,07) | (37.030,92) | 20/12/2026 |
| | | | | | | 2.761.873,38 | (144.838,96) | 2.617.034,42 |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.391.000,00) | USD | 107.373,13 | 6.115,11 | 113.488,24 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.122.000,00) | USD | 79.264,73 | 12.276,47 | 91.541,20 | 20/12/2026 |
| | | | | | | 186.637,86 | 18.391,58 | 205.029,44 |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | | | | |
| ITRAXX-KOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.330.000,00) | EUR | 283.846,29 | (6.102,57) | 277.743,72 | 20/12/2026 |
| Saudi Government Internation 4% 17-04-2025 | Vendita | 1,00% | (2.050.000,00) | USD | 40.297,29 | 2.609,08 | 42.906,37 | 20/12/2026 |
| | | | | | | 324.143,58 | (3.493,49) | 320.650,09 |
| | | | | | | 19.784.875,88 | 73.156,51 | 19.858.032,39 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-----------------------------|--------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 743,00 | 73.018.325,00 | (238.610,67) | 238.249,36 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (189,00) | (26.885.250,00) | 15.748,82 | (524.553,34) |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 254,00 | 36.131.500,00 | (21.165,08) | 686.045,86 |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | 300,00 | 12.840.000,00 | (22.500,00) | 207.766,46 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (632,00) | (84.226.640,00) | (18.960,00) | 635.471,58 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 2,00 | 266.540,00 | 60,00 | (2.024,80) |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (9,00) | (1.322.640,00) | 450,00 | 22.004,87 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1.045,00) | (179.081.650,00) | 0,00 | 3.200.109,22 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 884,00 | 151.491.080,00 | 0,00 | (2.703.113,96) |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (9,00) | (1.860.660,00) | 0,00 | 94.040,67 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1,00) | (163.210,00) | (60,00) | 2.880,00 |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 15,00 | 1.680.450,00 | 0,00 | (1.434,14) |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1.007,00) | (112.814.210,00) | 0,00 | 162.267,49 |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | 54,00 | 3.961.710,00 | (7.713,75) | 82.737,72 |
| JPN 10Y BOND(OSE) 3/2022 | 22/03/2022 | JPY | (21,00) | (3.185.280.000,00) | (14.493,01) | 67.787,38 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (120,00) | (14.991.600,00) | (21.427,10) | (1.261,15) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | 339,00 | 977.676.000,00 | 15.597,24 | 50.906,13 |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | 381,00 | 90.811.350,00 | (88.299,57) | 1.041.009,68 |
| Short Euro-BTP Fu 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 5,00 | 564.600,00 | 50,00 | (1.933,16) |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | 30,00 | 5.511.750,00 | (41.271,69) | 80.922,34 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 2.448,00 | 319.234.500,00 | 0,00 | 2.486.748,25 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (1.878,00) | (244.902.937,50) | 0,00 | (2.085.491,63) |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (252,00) | (54.983.250,00) | (13.905,44) | 80.896,76 |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (457,00) | (55.279.149,58) | (22.066,24) | (76.764,56) |
| | | | | | (478.566,48) | 3.743.267,03 |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 6.860.000,00 a garanzia di credit default swaps.

BNP Paribas SA ha versato EUR 1.020.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

BofA Securities Europe SA ha versato EUR 2.270.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Citibank Europe PLC ha versato EUR 1.910.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Deutsche Bank AG ha versato EUR 4.390.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 2.600.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 350.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

(in precedenza Nordea 1 - Renminbi Bond Fund)

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in CNH)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|---|----------------------------------|------------------------------|---|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CNH | | | | | | | |
| 5.000.000,00 | Bank of Communications Co Lt 3.15% 13-12-2024 | 5.021.548,95 | 1,45 | 8.000.000,00 | China National Chemical Corp 3.24% 24-04-2025 | 8.002.452,23 | 2,32 |
| 6.000.000,00 | Far East Horizon Ltd 4.7% 09-02-2024 | 5.948.102,58 | 1,72 | 10.000.000,00 | China Southern Power Grid Co 3.45% 09-02-2024 | 10.140.542,88 | 2,94 |
| | | 10.969.651,53 | 3,18 | 10.000.000,00 | China State Railway Group Co 3.47% 29-10-2031 | 10.118.516,13 | 2,93 |
| | | | | 10.000.000,00 | China State Railway Group Co 4.74% 12-04-2028 | 10.856.897,85 | 3,14 |
| | | | | 8.000.000,00 | China State Railway Group Co 4.93% 22-03-2028 | 8.764.895,07 | 2,54 |
| | | | | 6.000.000,00 | China Three Gorges Corp 4.15% 11-05-2026 | 6.240.071,08 | 1,81 |
| | | | | 5.000.000,00 | Export-Import Bank of China/ 3.18% 05-09-2026 | 5.042.233,28 | 1,46 |
| | | | | 8.000.000,00 | Export-Import Bank of China/ 3.26% 24-02-2027 | 8.126.727,60 | 2,35 |
| | | | | 8.000.000,00 | Export-Import Bank of China/ 3.33% 22-02-2026 | 8.138.749,52 | 2,36 |
| | | | | 7.000.000,00 | Export-Import Bank of China/ 3.74% 16-11-2030 | 7.300.795,76 | 2,11 |
| | | | | 4.000.000,00 | Export-Import Bank of China/ 3.86% 20-05-2029 | 4.193.717,88 | 1,21 |
| | | | | 10.000.000,00 | Guangdong Giant Leap Constru MULTI 06-05-2025 | 9.810.939,16 | 2,84 |
| | | | | 4.000.000,00 | PetroChina Co Ltd 3.96% 23-04-2024 | 4.092.813,60 | 1,19 |
| | | | | 10.000.000,00 | Zhejiang Geely Holding Group 3.85% 09-11-2023 | 10.109.371,45 | 2,93 |
| | | | | | | 323.963.664,14 | 93,81 |
| | | | | | | 323.963.664,14 | 93,81 |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | 10.969.651,53 | 3,18 | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CNY | | | | | | | |
| 2.000.000,00 | Agricultural Development Ban 2.25% 22-04-2025 | 1.968.580,06 | 0,57 | | | | |
| 4.000.000,00 | Agricultural Development Ban 2.87% 14-05-2027 | 3.970.317,53 | 1,15 | | | | |
| 12.000.000,00 | Agricultural Development Ban 2.96% 17-04-2030 | 11.825.876,48 | 3,42 | | | | |
| 5.000.000,00 | Agricultural Development Ban 3.74% 12-07-2029 | 5.206.707,50 | 1,51 | | | | |
| 2.000.000,00 | Agricultural Development Ban 3.95% 26-02-2036 | 2.120.060,84 | 0,61 | | | | |
| 7.000.000,00 | Agricultural Development Ban 4.65% 11-05-2028 | 7.632.498,60 | 2,21 | | | | |
| 10.000.000,00 | Bank of China Ltd 4.2% 21-09-2030 | 10.332.591,06 | 2,99 | | | | |
| 10.000.000,00 | Bank of Communications Co Lt 3.5% 13-11-2023 | 10.115.567,23 | 2,93 | | | | |
| 4.000.000,00 | Central Huijin Investment Lt 3.7% 19-06-2024 | 4.063.946,41 | 1,18 | | | | |
| 10.000.000,00 | China Construction Bank Corp 3.6% 09-11-2031 | 10.106.105,50 | 2,93 | | | | |
| 5.000.000,00 | China Development Bank 3.39% 10-07-2027 | 5.093.727,83 | 1,47 | | | | |
| 4.000.000,00 | China Development Bank 3.48% 08-01-2029 | 4.098.734,82 | 1,19 | | | | |
| 11.000.000,00 | China Development Bank 3.66% 01-03-2031 | 11.411.705,35 | 3,30 | | | | |
| 2.000.000,00 | China Development Bank 3.7% 20-10-2030 | 2.081.339,18 | 0,60 | | | | |
| 8.000.000,00 | China Development Bank 3.9% 03-08-2040 | 8.472.219,05 | 2,45 | | | | |
| 5.000.000,00 | China Government Bond 2.85% 04-06-2027 | 5.037.638,43 | 1,46 | | | | |
| 22.000.000,00 | China Government Bond 2.86% 16-07-2030 | 21.895.123,56 | 6,34 | | | | |
| 15.000.000,00 | China Government Bond 3.02% 27-05-2031 | 15.208.734,45 | 4,40 | | | | |
| 9.000.000,00 | China Government Bond 3.03% 11-03-2026 | 9.139.889,22 | 2,65 | | | | |
| 10.000.000,00 | China Government Bond 3.13% 21-11-2029 | 10.173.417,15 | 2,95 | | | | |
| 5.000.000,00 | China Government Bond 3.27% 19-11-2030 | 5.160.942,13 | 1,49 | | | | |
| 5.000.000,00 | China Government Bond 3.28% 03-12-2027 | 5.147.255,75 | 1,49 | | | | |
| 6.000.000,00 | China Government Bond 3.53% 18-10-2051 | 6.214.678,94 | 1,80 | | | | |
| 30.000.000,00 | China Government Bond 3.81% 14-09-2050 | 32.090.163,24 | 9,29 | | | | |
| 4.000.000,00 | China Government Bond 4.08% 22-10-2048 | 4.457.120,34 | 1,29 | | | | |
| | | | | Totale obbligazioni | | | |
| | | | | 323.963.664,14 | | | |
| | | | | 93,81 | | | |
| | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | | | 323.963.664,14 | | | |
| | | | | 93,81 | | | |
| | | | | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| | | | | Obbligazioni | | | |
| | | | | CNH | | | |
| | | | | 4.000.000,00 | Henderson Land MTN Ltd 3.3% 13-05-2023 | 3.982.606,52 | 1,15 |
| | | | | | | 3.982.606,52 | 1,15 |
| | | | | | | 3.982.606,52 | 1,15 |
| | | | | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| | | | | 3.982.606,52 | | | |
| | | | | 1,15 | | | |
| | | | | Totale investimenti in titoli | | | |
| | | | | 338.915.922,19 | | | |
| | | | | 98,14 | | | |
| | | | | Liquidità presso banche | | | |
| | | | | 1.352.995,14 | | | |
| | | | | 0,39 | | | |
| | | | | Altre attività nette | | | |
| | | | | 5.070.486,16 | | | |
| | | | | 1,47 | | | |
| | | | | Totale attività nette | | | |
| | | | | 345.339.403,49 | | | |
| | | | | 100,00 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

(in precedenza Nordea 1 - Renminbi Bond Fund)

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Cina | 95,26 | Debito societario | 55,48 |
| Hong Kong | 1,72 | Titoli di Stato | 42,66 |
| Isole Vergini britanniche | 1,15 | | |
| Totale | 98,14 | Totale | 98,14 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

(in precedenza Nordea 1 - Renminbi Bond Fund)

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (CNH) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 10.151.189,61 | EUR | 73.424.957,11 | CNH | (140.080,65) | 28/01/2022 |
| 51.128,59 | NOK | 36.662,20 | CNH | 269,03 | 28/01/2022 |
| | | | | (139.811,62) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|--|----------------------------|------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 955.056,00 | Alibaba Group Holding | 14.559.975,31 | 5,29 | | | | |
| 1.589.000,00 | Alphamab Oncology | 2.770.848,32 | 1,01 | | | | |
| 52.191,00 | Bilibili | 2.399.693,91 | 0,87 | | | | |
| 5.078.000,00 | Bosideng International Holdings | 3.196.863,81 | 1,16 | | | | |
| 185.000,00 | BYD | 6.323.853,79 | 2,30 | | | | |
| 6.643.000,00 | Cathay Media And Education Group | 1.703.508,07 | 0,62 | | | | |
| 1.777.500,00 | Chaoju Eye Care Holdings | 1.456.332,07 | 0,53 | | | | |
| 1.193.600,00 | China International Capital | 3.290.388,79 | 1,20 | | | | |
| 1.438.000,00 | China Merchants Bank | 11.164.081,04 | 4,06 | | | | |
| 2.998.000,00 | China Merchants Port Holdings | 5.458.457,33 | 1,98 | | | | |
| 209.200,00 | ENN Energy Holdings | 3.937.655,18 | 1,43 | | | | |
| 5.508.000,00 | Frontage Holdings | 2.789.593,83 | 1,01 | | | | |
| 216.400,00 | Ganfeng Lithium | 3.404.487,67 | 1,24 | | | | |
| 2.964.000,00 | Geely Automobile Holdings | 8.094.830,31 | 2,94 | | | | |
| 1.477.800,00 | Haier Smart Home | 6.243.398,10 | 2,27 | | | | |
| 103.594,00 | Hong Kong Exchanges & Clearing | 6.048.916,30 | 2,20 | | | | |
| 948.000,00 | Hua Hong Semiconductor | 5.226.689,97 | 1,90 | | | | |
| 459.400,00 | Hyeia Healthcare Holdings | 2.874.489,72 | 1,04 | | | | |
| 1.742.000,00 | Jinxin Fertility Group | 1.945.432,88 | 0,71 | | | | |
| 5.050.733,00 | KWG Living Group Holdings | 2.072.308,15 | 0,75 | | | | |
| 550.800,00 | Meituan | 15.918.340,49 | 5,79 | | | | |
| 1.662.000,00 | Mintn Group | 7.319.943,14 | 2,66 | | | | |
| 172.000,00 | NetEase | 3.473.433,21 | 1,26 | | | | |
| 3.250.000,00 | Nine Dragons Paper Holdings | 3.487.857,76 | 1,27 | | | | |
| 1.046.500,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 7.534.231,15 | 2,74 | | | | |
| 5178.000,00 | Postal Savings Bank of China | 3.631.610,97 | 1,32 | | | | |
| 1.747.252,00 | Sunac Services Holdings | 1.781.035,69 | 0,65 | | | | |
| 399.800,00 | Tencent Holdings | 23.416.330,10 | 8,51 | | | | |
| 152.450,00 | Trip.com Group | 3.729.544,09 | 1,36 | | | | |
| 410.000,00 | Tsingtao Brewery | 3.837.573,12 | 1,39 | | | | |
| 438.500,00 | Wuxi Biologics Cayman | 5.203.504,90 | 1,89 | | | | |
| 1.295.600,00 | Xinte Energy | 2.398.767,08 | 0,87 | | | | |
| 6.684.000,00 | Xinyi Energy Holdings | 3.659.436,90 | 1,33 | | | | |
| 722.000,00 | Zhongsheng Group Holdings | 5.628.474,77 | 2,05 | | | | |
| | | 185.981.887,92 | 67,59 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 546.814,00 | iClick Interactive Asia Group ADR | 2.608.302,78 | 0,95 | | | | |
| 72.510,00 | I-Mab ADR | 3.534.862,50 | 1,28 | | | | |
| 77.720,00 | Pinduoduo ADR | 4.587.811,60 | 1,67 | | | | |
| | | 10.730.976,88 | 3,90 | | | | |
| | Totale azioni | 196.712.864,80 | 71,49 | | | | |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 196.712.864,80 | 71,49 | | |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| CNY | | | | | | | |
| 139.273,00 | Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China | 2.766.513,97 | 1,01 | | | | |
| 117.311,00 | China Tourism Group Duty Free | 4.038.567,87 | 1,47 | | | | |
| 382.855,00 | Electric Connector Technology | 3.153.739,79 | 1,15 | | | | |
| 742.638,00 | Hongfa Technology | 8.697.231,49 | 3,16 | | | | |
| 563.100,00 | Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding | 3.354.736,05 | 1,22 | | | | |
| 672.409,00 | Luxshare Precision Industry | 5.190.758,83 | 1,89 | | | | |
| 722.000,00 | NARI Technology | 4.534.767,43 | 1,65 | | | | |
| 1.693.542,00 | Ningbo Joyson Electronic | 5.837.921,62 | 2,12 | | | | |
| 115.533,00 | Proya Cosmetics | 3.776.142,72 | 1,37 | | | | |
| 531.707,00 | Riyue Heavy Industry | 2.748.906,88 | 1,00 | | | | |
| 841.100,00 | Sinoma Science & Technology | 4.489.667,44 | 1,63 | | | | |
| 703.452,00 | Sunwoda Electronic | 4.653.366,96 | 1,69 | | | | |
| 753.200,00 | Suzhou Dongshan Precision Manufacturing | 3.202.667,36 | 1,16 | | | | |
| 160.168,00 | Thunder Software Technology | 3.478.618,71 | 1,26 | | | | |
| 223.100,00 | Wingtech Technology | 4.526.164,42 | 1,64 | | | | |
| 4.210.700,00 | XCMG Construction Machinery | 3.957.431,02 | 1,44 | | | | |
| | | 68.407.202,56 | 24,86 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Isole Cayman | 45,43 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 12,74 |
| Cina | 42,24 | Media & Servizi Interattivi | 8,51 |
| Hong Kong | 6,08 | Settore bancario | 5,38 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 1,52 | Produzione automobili | 5,24 |
| Isole Vergini britanniche | 1,33 | Componentistica e attrezzature elettriche | 4,85 |
| Bermuda | 1,27 | Componentistica auto e attrezzature | 4,78 |
| Totale | 97,88 | Componenti elettroniche | 4,20 |
| | | Semiconduttori | 3,42 |
| | | Scienze biologiche; strumenti e servizi | 2,90 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 2,74 |
| | | Biotechologia | 2,29 |
| | | Elettrodomestici | 2,27 |
| | | Scambi e dati finanziari | 2,20 |
| | | Home entertainment interattivo | 2,13 |
| | | Automobili (al dettaglio) | 2,05 |
| | | Porti e servizi navali | 1,98 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 1,65 |
| | | Servizi di produzione elettronica | 1,64 |
| | | Materie prime chimiche | 1,63 |
| | | Strutture sanitarie | 1,57 |
| | | Negozi specializzati | 1,47 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 1,44 |
| | | Forniture gas | 1,43 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 1,40 |
| | | Fabbricazione birra | 1,39 |
| | | Prodotti personali | 1,37 |
| | | Alberghi, resort e crociere | 1,36 |
| | | Energia elettrica da fonti rinnovabili | 1,33 |
| | | Prodotti cartacei | 1,27 |
| | | Applicazioni software | 1,26 |
| | | Metallurgia e miniere diversificate | 1,24 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 1,22 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 1,20 |
| | | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 1,16 |
| | | Impianti di semiconduttori | 1,01 |
| | | Macchinari industriali | 1,00 |
| | | Pubblicità | 0,95 |
| | | Edilizia e ingegneria | 0,87 |
| | | Servizi sanitari | 0,71 |
| | | Cinema e spettacolo | 0,62 |
| | | Totale | 97,88 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | |
| AUD | | | | | |
| 108.000,00 | Australia Government Bond 2.5% 21-05-2030 | 73.831,55 | 0,06 | | |
| 237.000,00 | Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027 | 177.772,59 | 0,14 | | |
| | | 251.604,14 | 0,20 | | |
| CAD | | | | | |
| 214.000,00 | Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026 | 150.248,55 | 0,12 | | |
| 71.000,00 | Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2029 | 52.494,16 | 0,04 | | |
| | | 202.742,71 | 0,16 | | |
| DKK | | | | | |
| 10.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO AR E | 1.349.886,55 | 1,07 | | |
| 40.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H | 5.379.018,80 | 4,27 | | |
| 36.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 04-01-2022 SDO AR H | 4.859.591,59 | 3,86 | | |
| 5.900.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H | 799.587,41 | 0,63 | | |
| 9.500.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 1.329.814,75 | 1,06 | | |
| 42.600.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO AR T | 5.750.519,69 | 4,57 | | |
| 9.400.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T | 1.315.096,54 | 1,04 | | |
| | | 20.783.515,33 | 16,50 | | |
| EUR | | | | | |
| 200.000,00 | Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025 | 200.482,40 | 0,16 | | |
| 200.000,00 | Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025 | 200.137,60 | 0,16 | | |
| 100.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036 | 97.885,40 | 0,08 | | |
| 100.000,00 | Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031 | 97.801,40 | 0,08 | | |
| 300.000,00 | Arkea Public Sector SCF SA 0.125% 15-01-2030 | 298.038,60 | 0,24 | | |
| 100.000,00 | ASB Finance Ltd/London 0.25% 21-05-2031 | 98.651,20 | 0,08 | | |
| 300.000,00 | ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024 | 306.116,40 | 0,24 | | |
| 500.000,00 | AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023 | 505.035,00 | 0,40 | | |
| 400.000,00 | Bank of Montreal 0.1% 20-10-2023 | 403.083,20 | 0,32 | | |
| 100.000,00 | Bausparkasse Schwabebisch Hal 0.01% 22-10-2030 | 98.220,00 | 0,08 | | |
| 100.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029 | 98.827,60 | 0,08 | | |
| 315.000,00 | Bayerische Landesbank 0.75% 19-01-2028 | 328.315,05 | 0,26 | | |
| 100.000,00 | BNP Paribas Fortis SA 0.875% 22-03-2028 | 104.847,20 | 0,08 | | |
| 200.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027 | 199.330,00 | 0,16 | | |
| 1.100.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029 | 1.090.042,80 | 0,87 | | |
| 800.000,00 | BPCE SFH SA 0.75% 02-09-2025 | 824.622,40 | 0,65 | | |
| 3.822.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 07-10-2022 | 3.841.476,91 | 3,05 | | |
| 4.200.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 08-04-2022 | 4.207.140,00 | 3,34 | | |
| 2.620.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 10-04-2026 | 2.677.168,40 | 2,13 | | |
| 4.908.934,00 | Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025 | 5.004.275,32 | 3,97 | | |
| 377.645,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030 | 386.897,30 | 0,31 | | |
| 19.207,29 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026 | 19.652,71 | 0,02 | | |
| 2.644.080,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029 | 2.710.224,31 | 2,15 | | |
| 2.256.906,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030 | 2.309.491,91 | 1,83 | | |
| 15.842,85 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031 | 16.125,16 | 0,01 | | |
| 33.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050 | 31.587,07 | 0,03 | | |
| 141.026,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027 | 144.528,07 | 0,11 | | |
| 79.236,34 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027 | 82.127,04 | 0,07 | | |
| 13.550,65 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028 | 14.129,24 | 0,01 | | |
| 15.952,48 | Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028 | 16.854,91 | 0,01 | | |
| 990.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023 | 997.676,46 | 0,79 | | |
| 7.650.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022 | 7.674.250,50 | 6,09 | | |
| 5.880.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022 | 5.887.644,00 | 4,68 | | |
| 17.550.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023 | 17.746.042,45 | 14,09 | | |
| 4.395.860,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2022 | 4.422.674,75 | 3,51 | | |
| 990.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022 | 994.858,92 | 0,79 | | |
| 1.300.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031 | 1.268.550,40 | 1,01 | | |
| 300.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | 298.584,60 | 0,24 | | |
| 800.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026 | 822.608,00 | 0,65 | | |
| 500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 501.131,82 | 0,40 | | |
| 100.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029 | 98.629,80 | 0,08 | | |
| 500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030 | 490.032,00 | 0,39 | | |
| 900.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024 | 906.584,40 | 0,72 | | |
| 500.000,00 | Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029 | 496.980,00 | 0,39 | | |
| 100.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029 | 98.866,40 | 0,08 | | |
| 200.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024 | 202.763,60 | 0,16 | | |
| 100.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 98.652,60 | 0,08 | | |
| 200.000,00 | Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024 | 202.990,00 | 0,16 | | |
| 800.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026 | 818.136,00 | 0,65 | | |
| 800.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027 | 830.622,40 | 0,66 | | |
| 900.000,00 | Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029 | 892.314,00 | 0,71 | | |
| 300.000,00 | DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031 | 293.313,00 | 0,23 | | |
| 500.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029 | 496.274,00 | 0,39 | | |
| 400.000,00 | Eika Boligkredit AS 0.375% 26-02-2025 | 406.326,40 | 0,32 | | |
| 200.000,00 | Erste Group Bank AG 0.625% 19-01-2023 | 202.278,40 | 0,16 | | |
| 300.000,00 | Erste Group Bank AG 0.75% 05-02-2025 | 308.391,60 | 0,24 | | |
| 5.000,00 | Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030 | 4.967,34 | 0,00 | | |
| 100.000,00 | Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025 | 100.232,40 | 0,08 | | |
| 6.000,00 | Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052 | 5.381,93 | 0,00 | | |
| 2.000,00 | Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040 | 1.951,55 | 0,00 | | |
| 15.000,00 | Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034 | 16.690,35 | 0,01 | | |
| 1.000,00 | Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047 | 1.237,81 | 0,00 | | |
| 4.000,00 | Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028 | 4.786,72 | 0,00 | | |
| 14.906,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029 | 14.918,82 | 0,01 | | |
| 32.393,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030 | 32.091,05 | 0,03 | | |
| 52.488,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031 | 51.490,72 | 0,04 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 22.597,00 | French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | 27.717,81 | 0,02 | 2.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030 | 2.413,40 | 0,00 |
| 19.197,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2026 | 19.917,35 | 0,02 | 9.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037 | 11.987,62 | 0,01 |
| 13.731,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2040 | 13.413,81 | 0,01 | 23.000,00 | Italy Certificati di Credito FRN 15-04-2026 | 23.129,36 | 0,02 |
| 15.190,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2072 | 11.752,47 | 0,01 | 300.000,00 | Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01-2027 A | 298.680,00 | 0,24 |
| 7.972,00 | French Republic Government B 0.5% 25-06-2044 | 7.612,11 | 0,01 | 13.821,66 | Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030 | 13.919,80 | 0,01 |
| 29.417,00 | French Republic Government B 0.75% 25-05-2052 | 28.127,80 | 0,02 | 46.812,59 | Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040 | 44.512,54 | 0,04 |
| 14.973,00 | French Republic Government B 0.75% 25-11-2028 | 15.886,55 | 0,01 | 5.533,19 | Kingdom of Belgium Governmen 0.65% 22-06-2071 | 4.533,53 | 0,00 |
| 6.775,00 | French Republic Government B 1% 25-05-2027 | 7.246,27 | 0,01 | 10.709,07 | Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028 | 11.419,27 | 0,01 |
| 6.775,00 | French Republic Government B 1.75% 25-06-2039 | 8.182,15 | 0,01 | 3.000,00 | Land Thuringen 0.25% 05-03-2040 | 2.829,76 | 0,00 |
| 21.674,00 | French Republic Government B 2% 25-05-2048 | 27.870,68 | 0,02 | 200.000,00 | LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025 | 200.606,00 | 0,16 |
| 26.108,00 | French Republic Government B 5.75% 25-10-2032 | 41.700,85 | 0,03 | 4.000,00 | Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025 | 4.033,40 | 0,00 |
| 200.000,00 | Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 12-07-2023 | 202.244,22 | 0,16 | 300.000,00 | MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030 | 292.720,20 | 0,23 |
| 100.000,00 | HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026 | 99.812,00 | 0,08 | 300.000,00 | Muenchener Hypothekbank eG 1.5% 25-06-2024 | 313.125,00 | 0,25 |
| 300.000,00 | Hypo Vorarlberg Bank AG 0.75% 11-02-2025 | 308.193,00 | 0,24 | 200.000,00 | National Bank of Canada 0.375% 15-01-2024 | 202.652,80 | 0,16 |
| 100.000,00 | ING Bank NV 0.75% 18-02-2029 | 104.434,80 | 0,08 | 200.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029 | 198.653,20 | 0,16 |
| 300.000,00 | ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028 | 298.798,80 | 0,24 | 24.843,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024 | 25.152,30 | 0,02 |
| 6.000,00 | Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031 | 5.850,65 | 0,00 | 5.327,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031 | 5.347,22 | 0,00 |
| 14.454,02 | IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18-10-2030 | 14.544,50 | 0,01 | 19.051,00 | Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040 | 20.283,62 | 0,02 |
| 6.499,04 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-2029 | 7.020,30 | 0,01 | 27.553,00 | Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028 | 29.456,89 | 0,02 |
| 7.694,22 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033 | 8.489,80 | 0,01 | 13.175,00 | Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033 | 16.795,89 | 0,01 |
| 2.727,02 | Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031 | 3.036,63 | 0,00 | 2.258,00 | Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047 | 3.672,65 | 0,00 |
| 1.894,84 | Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050 | 2.180,01 | 0,00 | 100.000,00 | Oversea-Chinese Banking Corp 0.375% 01-03-2023 | 100.880,00 | 0,08 |
| 4.132,71 | Ireland Government Bond 2% 18-02-2045 | 5.271,10 | 0,00 | 200.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024 | 203.580,00 | 0,16 |
| 81.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026 | 79.437,51 | 0,06 | 3.000,00 | Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052 | 2.719,92 | 0,00 |
| 137.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024 | 136.804,09 | 0,11 | 100.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 99.192,85 | 0,08 |
| 45.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028 | 43.880,70 | 0,03 | 15.000,00 | Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031 | 14.890,57 | 0,01 |
| 5.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 5.717,18 | 0,00 | 13.000,00 | Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036 | 12.678,41 | 0,01 |
| 16.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031 | 15.230,79 | 0,01 | 13.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028 | 13.774,93 | 0,01 |
| 47.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027 | 47.902,40 | 0,04 | 3.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051 | 3.084,41 | 0,00 |
| 15.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-09-2027 | 15.311,07 | 0,01 | 3.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | 2.608,06 | 0,00 |
| 25.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 31.090,62 | 0,02 | 6.000,00 | Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034 | 7.606,01 | 0,01 |
| 11.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024 | 11.433,58 | 0,01 | 1.000,00 | Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029 | 953,66 | 0,00 |
| 23.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045 | 21.580,27 | 0,02 | 2.000,00 | Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031 | 1.906,24 | 0,00 |
| 33.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030 | 34.696,45 | 0,03 | 100.000,00 | Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028 | 98.960,40 | 0,08 |
| 8.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025 | 8.542,56 | 0,01 | 116.000,00 | Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028 | 115.106,80 | 0,09 |
| 10.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | 9.561,21 | 0,01 | 39.000,00 | Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031 | 38.757,54 | 0,03 |
| 2.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023 | 2.093,32 | 0,00 | 19.000,00 | Spain Government Bond 1% 31-10-2050 | 17.245,92 | 0,01 |
| 9.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067 | 10.165,50 | 0,01 | 5.000,00 | Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040 | 5.050,00 | 0,00 |
| 32.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035 | 39.369,15 | 0,03 | 11.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | 9.554,84 | 0,01 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| 21.000,00 Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027 | 22.747,28 | 0,02 | 161.100,00 United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031 | 139.032,58 | 0,11 |
| 10.000,00 Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025 | 10.651,04 | 0,01 | 193.800,00 United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029 | 173.582,83 | 0,14 |
| 28.000,00 Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033 | 33.230,85 | 0,03 | 1.411.000,00 United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2027 | 1.308.233,32 | 1,04 |
| 1.000,00 Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044 | 1.800,24 | 0,00 | 105.300,00 United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029 | 100.528,72 | 0,08 |
| 300.000,00 SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027 | 299.149,20 | 0,24 | | 13.265.592,04 | 10,53 |
| 400.000,00 Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026 | 399.948,80 | 0,32 | Totale obbligazioni | 116.977.365,57 | 92,90 |
| 200.000,00 SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031 | 194.875,20 | 0,15 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 116.977.365,57 | 92,90 |
| 7.000,00 State of North Rhine-Westphalia 0.2% 27-01-2051 | 6.238,54 | 0,00 | | | |
| 5.000,00 State of North Rhine-Westphalia 0.95% 10-01-2121 | 3.972,25 | 0,00 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 100.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029 | 100.391,80 | 0,08 | Obbligazioni | | |
| 100.000,00 UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029 | 99.083,00 | 0,08 | EUR | | |
| 100.000,00 UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026 | 100.250,40 | 0,08 | 6.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030 | 5.979,31 | 0,00 |
| 100.000,00 United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027 | 99.193,00 | 0,08 | 4.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036 | 4.003,20 | 0,00 |
| 300.000,00 United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029 | 296.882,40 | 0,24 | 7.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025 | 7.401,70 | 0,01 |
| 200.000,00 Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029 | 198.574,40 | 0,16 | 500.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025 | 498.705,43 | 0,40 |
| 100.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026 | 99.792,80 | 0,08 | | 516.089,64 | 0,41 |
| 400.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024 | 403.826,40 | 0,32 | Totale obbligazioni | 516.089,64 | 0,41 |
| 100.000,00 Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028 | 98.716,00 | 0,08 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 516.089,64 | 0,41 |
| 200.000,00 Westpac Banking Corp 0.5% 16-01-2025 | 203.714,00 | 0,16 | | | |
| 500.000,00 Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027 | 496.001,00 | 0,39 | Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | | |
| | 81.529.673,46 | 64,75 | EUR | | |
| GBP | | | 8.601,00 ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF | 392.721,66 | 0,31 |
| 321.058,00 United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027 | 392.356,19 | 0,31 | | 392.721,66 | 0,31 |
| 49.165,00 United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030 | 77.793,92 | 0,06 | USD | | |
| | 470.150,11 | 0,37 | 10.920,00 ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF | 1.048.663,22 | 0,83 |
| JPY | | | | 1.048.663,22 | 0,83 |
| 21.150.000,00 Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2026 | 163.495,77 | 0,13 | Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | 1.441.384,88 | 1,14 |
| | 163.495,77 | 0,13 | | | |
| SEK | | | Totale investimenti in titoli | 118.934.840,09 | 94,45 |
| 525.000,00 Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031 | 50.713,34 | 0,04 | Liquidità presso banche | 5.263.099,52 | 4,18 |
| 665.000,00 Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028 | 67.482,18 | 0,05 | Altre attività nette | 1.725.582,88 | 1,37 |
| 1.885.000,00 Sweden Government Bond 1% 12-11-2026 | 192.396,49 | 0,15 | | | |
| | 310.592,01 | 0,25 | Totale attività nette | 125.923.522,49 | 100,00 |
| USD | | | | | |
| 2.883.000,00 United States Treasury Inflation 0.5% 15-01-2028 | 3.191.931,31 | 2,53 | | | |
| 5.545.000,00 United States Treasury Inflation 0.75% 15-07-2028 | 6.177.285,94 | 4,91 | | | |
| 463.000,00 United States Treasury Inflation 0.875% 15-01-2029 | 517.788,21 | 0,41 | | | |
| 1.259.000,00 United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030 | 1.038.867,44 | 0,82 | | | |
| 182.800,00 United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030 | 150.440,76 | 0,12 | | | |
| 205.200,00 United States Treasury Note/ 0.625% 30-11-2027 | 173.532,11 | 0,14 | | | |
| 142.600,00 United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030 | 119.663,48 | 0,10 | | | |
| 204.000,00 United States Treasury Note/ 1.125% 15-02-2031 | 174.705,34 | 0,14 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Germania | 49,65 | Titoli di Stato | 60,46 |
| Danimarca | 16,74 | Obbligazioni ipotecarie | 24,93 |
| Stati Uniti d'America (USA) | 10,53 | Debito societario | 7,91 |
| Francia | 7,11 | Fondi obbligazionari aperti | 1,14 |
| Canada | 1,36 | | |
| Norvegia | 1,27 | Totale | 94,45 |
| Irlanda | 1,18 | | |
| Regno Unito | 1,01 | | |
| Republic of Austria | 0,93 | | |
| Paesi Bassi | 0,72 | | |
| Australia | 0,68 | | |
| Giappone | 0,61 | | |
| Slovacchia | 0,48 | | |
| Italia | 0,45 | | |
| Singapore | 0,39 | | |
| Nuova Zelanda | 0,32 | | |
| Svezia | 0,25 | | |
| Belgio | 0,22 | | |
| Spagna | 0,20 | | |
| Estonia | 0,16 | | |
| Polonia | 0,16 | | |
| Finlandia | 0,02 | | |
| Totale | 94,45 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 10.346.603,88 | DKK | 1.391.396,13 | EUR | (4,56) | 28/01/2022 |
| 50.914,56 | NOK | 5.048,01 | EUR | 46,26 | 28/01/2022 |
| 100.964,85 | SEK | 9.968,83 | EUR | (123,75) | 28/01/2022 |
| | | | | (82,05) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 3.439,11 | EUR | 4.000,00 | USD | (91,48) | 14/01/2022 |
| 509.862.656,00 | JPY | 4.598.000,00 | USD | (149.369,24) | 14/01/2022 |
| 15.000,00 | USD | 12.909,54 | EUR | 330,16 | 14/01/2022 |
| 64.616,55 | EUR | 73.000,00 | USD | 245,11 | 02/03/2022 |
| | | | | (148.885,45) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 94.000,00 | CAD | 8.431.821,00 | JPY | 608,79 | 14/01/2022 |
| 60.271,68 | CAD | 48.000,00 | USD | (526,59) | 14/01/2022 |
| 6.954.819,96 | CZK | 273.000,00 | EUR | 6.174,43 | 14/01/2022 |
| 141.000,00 | EUR | 18.225.127,00 | JPY | 1.270,50 | 14/01/2022 |
| 422.606,78 | EUR | 482.000,00 | USD | (2.827,16) | 14/01/2022 |
| 573.553,77 | USD | 493.307,39 | EUR | 12.938,27 | 14/01/2022 |
| 278.000,00 | USD | 4.338.413,10 | ZAR | 5.763,01 | 14/01/2022 |
| 125.500,00 | USD | 9.537.121,50 | INR | (1.656,20) | 22/02/2022 |
| 9.000,00 | AUD | 5.682,38 | EUR | 70,31 | 02/03/2022 |
| 13.000,00 | CAD | 8.993,93 | EUR | 21,24 | 02/03/2022 |
| 455.098,00 | EUR | 726.000,00 | AUD | (8.956,12) | 02/03/2022 |
| 23.754,56 | EUR | 20.000,00 | GBP | (18,47) | 02/03/2022 |
| 70.378,03 | EUR | 80.000,00 | USD | (166,50) | 02/03/2022 |
| 10.000,00 | GBP | 11.839,73 | EUR | 46,83 | 02/03/2022 |
| 140.000,00 | USD | 123.421,89 | EUR | 30,77 | 02/03/2022 |
| | | | | 12.773,11 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 187.000,00 | AUD | 15.157.771,00 | JPY | 3.414,97 | 14/01/2022 |
| 91.000,00 | AUD | 68.389,62 | USD | (2.149,92) | 14/01/2022 |
| 5.723,00 | CAD | 3.814,58 | EUR | 158,34 | 14/01/2022 |
| 3.927.653,68 | EUR | 5.892.639,18 | CAD | (163.031,75) | 14/01/2022 |
| 446.028,42 | EUR | 511.789,71 | USD | (5.699,87) | 14/01/2022 |
| 1.018.474.052,00 | JPY | 7.832.535,98 | EUR | (24.025,76) | 14/01/2022 |
| 5.117.016,00 | MXN | 213.014,31 | EUR | 7.419,31 | 14/01/2022 |
| 148.306,02 | USD | 208.000,00 | AUD | (2.160,41) | 14/01/2022 |
| 476.876,30 | USD | 413.999,61 | EUR | 6.913,00 | 14/01/2022 |
| 3.888.342,00 | ZAR | 228.457,23 | EUR | (13.705,58) | 14/01/2022 |
| 1.186.644,35 | BRL | 205.000,00 | USD | 4.713,80 | 22/02/2022 |
| 22.116.200,50 | INR | 294.133,61 | USD | 1.100,59 | 22/02/2022 |
| 40.398.835,60 | RUB | 533.552,48 | USD | (894,21) | 22/02/2022 |
| 5.768.000,00 | DKK | 775.604,28 | EUR | 80,86 | 28/02/2022 |
| 540.889,60 | EUR | 4.023.000,00 | DKK | (126,66) | 28/02/2022 |
| 1.498.290,44 | MXN | 60.710,14 | EUR | 3.252,53 | 01/03/2022 |
| 102.000,00 | AUD | 64.052,06 | EUR | 1.145,50 | 02/03/2022 |
| 16.000,00 | CAD | 11.091,47 | EUR | 4,09 | 02/03/2022 |
| 65.804,52 | EUR | 104.000,00 | AUD | (670,86) | 02/03/2022 |
| 252.756,39 | EUR | 368.000,00 | CAD | (2.444,21) | 02/03/2022 |
| 164.918,87 | EUR | 21.174.000,00 | JPY | 2.680,37 | 02/03/2022 |
| 3.618.715,14 | EUR | 4.119.400,00 | USD | (13.805,57) | 02/03/2022 |
| 11.000,00 | GBP | 13.060,74 | EUR | 14,43 | 02/03/2022 |
| 87.000,00 | USD | 76.783,28 | EUR | (66,36) | 02/03/2022 |
| | | | | (197.883,37) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 6.566.629,94 | CZK | 260.000,00 | EUR | 3.591,46 | 14/01/2022 |
| 3.917.494,44 | EUR | 6.276.915,15 | AUD | (97.973,11) | 14/01/2022 |
| 50.022,79 | EUR | 58.000,00 | USD | (1.170,72) | 14/01/2022 |
| 1.179.191,05 | USD | 1.040.972,80 | EUR | (169,84) | 14/01/2022 |
| 2.967.625,15 | TRY | 170.000,00 | USD | 36.080,26 | 22/02/2022 |
| 125.500,00 | USD | 9.540.196,25 | INR | (1.692,46) | 22/02/2022 |
| 979.000,00 | DKK | 131.628,13 | EUR | 28,57 | 28/02/2022 |
| 562.650,78 | ZAR | 30.779,28 | EUR | 66,92 | 01/03/2022 |
| 16.396,95 | EUR | 26.000,00 | AUD | (221,96) | 02/03/2022 |
| 308.516,26 | EUR | 3.173.000,00 | SEK | (758,81) | 02/03/2022 |
| 2.657,18 | EUR | 3.000,00 | USD | 11,78 | 02/03/2022 |
| | | | | (62.207,91) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 11.818.438,39 | EUR | 14.003.037,30 | USD | (541.362,70) | 14/01/2022 |
| 15.829.122,20 | USD | 13.365.526,68 | EUR | 606.069,36 | 14/01/2022 |
| 4.570.000,00 | USD | 498.727.299,00 | JPY | 210.044,26 | 14/01/2022 |
| 33.000,00 | USD | 2.467.017,16 | RUB | 423,40 | 22/02/2022 |
| 1.028.000,00 | DKK | 138.228,17 | EUR | 18,08 | 28/02/2022 |
| 202.638,51 | EUR | 230.000,00 | USD | (180,82) | 01/03/2022 |
| 4.706.610,50 | MXN | 224.000,00 | USD | 3.391,47 | 01/03/2022 |
| 1.083.298,25 | TRY | 68.408,74 | EUR | (939,05) | 01/03/2022 |
| 25.000,00 | USD | 539.318,45 | MXN | (977,96) | 01/03/2022 |
| 220.000,00 | AUD | 139.345,71 | EUR | 1.275,12 | 02/03/2022 |
| 9.000,00 | CAD | 6.246,77 | EUR | (5,53) | 02/03/2022 |
| 69.590,08 | EUR | 111.000,00 | AUD | (1.360,32) | 02/03/2022 |
| 15.956,38 | EUR | 23.000,00 | CAD | 6,53 | 02/03/2022 |
| 514.050,12 | EUR | 438.000,00 | GBP | (6.586,04) | 02/03/2022 |
| | | | | 269.815,80 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 293.938,46 | EUR | 332.931,70 | USD | 79,14 | 14/01/2022 |
| 34.189.586,00 | JPY | 302.000,00 | USD | (4.431,49) | 14/01/2022 |
| 1.575.850,00 | TRY | 147.105,50 | EUR | (44.755,85) | 14/01/2022 |
| 113.000,00 | USD | 99.480,02 | EUR | 258,54 | 14/01/2022 |
| 1.591.171,00 | BRL | 279.406,72 | USD | 2.328,84 | 22/02/2022 |
| 43.397.156,10 | INR | 572.035,85 | USD | 6.681,81 | 22/02/2022 |
| 273.000,00 | EUR | 309.159,70 | USD | 376,49 | 01/03/2022 |
| 25.000,00 | CAD | 17.136,25 | EUR | 200,78 | 02/03/2022 |
| 19.302,11 | EUR | 28.000,00 | CAD | (115,25) | 02/03/2022 |
| | | | | (39.376,99) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 21.203.347,00 | EUR | 157.697.985,01 | DKK | (4.003,23) | 28/02/2022 |
| | | | | (4.003,23) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 6.169,65 | EUR | 7.000,00 | USD | (8,85) | 14/01/2022 |
| 26.000,00 | USD | 23.006,00 | EUR | (57,34) | 14/01/2022 |
| 113.000,00 | USD | 99.935,85 | EUR | (292,28) | 02/03/2022 |
| | | | | (358,47) | |
| | | | | (170.126,51) | |
| | | | | (170.208,56) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|----------------|--------|-------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (473.000,00) | USD | 39.096,47 | (505,57) | 38.590,90 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (619.000,00) | USD | 51.177,58 | (674,91) | 50.502,67 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (728.000,00) | USD | 60.214,36 | (818,64) | 59.395,72 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (582.000,00) | USD | 46.820,72 | 663,22 | 47.483,94 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (583.000,00) | USD | 47.144,14 | 421,38 | 47.565,52 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (655.000,00) | USD | 52.461,69 | 978,14 | 53.439,83 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (250.000,00) | EUR | 30.477,66 | (676,83) | 29.800,83 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (261.000,00) | EUR | 31.717,55 | (605,49) | 31.112,06 | 20/12/2026 |
| | | | | | 359.110,17 | (1.218,70) | 357.891,47 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| ITRAXX-EUROPES36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (7.170.000,00) | EUR | 185.102,26 | 1.477,48 | 186.579,74 | 20/12/2026 |
| | | | | | 185.102,26 | 1.477,48 | 186.579,74 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (350.000,00) | USD | (14.368,32) | 1.829,21 | (12.539,11) | 20/12/2026 |
| CDX-NAIGS37V1-5Y | Vendita | 1,00% | (9.520.000,00) | USD | 195.400,08 | 9.550,31 | 204.950,39 | 20/12/2026 |
| | | | | | 181.031,76 | 11.379,52 | 192.411,28 | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (250.000,00) | EUR | 29.682,22 | 118,61 | 29.800,83 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (390.000,00) | EUR | 46.465,14 | 24,15 | 46.489,29 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (450.000,00) | EUR | 53.569,30 | 72,19 | 53.641,49 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (400.000,00) | EUR | 47.834,87 | (153,55) | 47.681,32 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.330.000,00) | EUR | 262.067,06 | 15.676,66 | 277.743,72 | 20/12/2026 |
| | | | | | 439.618,59 | 15.738,06 | 455.356,65 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (4.420.000,00) | USD | (127.714,04) | (30.636,98) | (158.351,02) | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (149.000,00) | EUR | 17.952,59 | (191,30) | 17.761,29 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (510.000,00) | EUR | 62.162,17 | (1.368,48) | 60.793,69 | 20/12/2026 |
| | | | | | (47.599,28) | (32.196,76) | (79.796,04) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.010.000,00) | USD | 147.558,52 | 16.432,40 | 163.990,92 | 20/12/2026 |
| | | | | | 147.558,52 | 16.432,40 | 163.990,92 | |
| | | | | | 1.264.822,02 | 11.612,00 | 1.276.434,02 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 59,00 | 5.798.225,00 | (18.947,55) | 17.858,18 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 26,00 | 3.698.500,00 | (2.166,50) | 71.697,03 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (136,00) | (18.124.720,00) | (4.080,00) | 137.295,53 |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1,00) | (146.960,00) | 50,00 | 2.529,68 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (54,00) | (9.253.980,00) | 0,00 | 165.608,44 |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1,00) | (206.740,00) | 0,00 | 10.520,08 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1,00) | (163.210,00) | (60,00) | 2.880,00 |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 1,00 | 112.030,00 | 0,00 | (24,10) |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (371,00) | (41.563.130,00) | 0,00 | 59.790,46 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (105,00) | (13.692.656,25) | 0,00 | (122.837,92) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 53,00 | 6.911.531,25 | 0,00 | 49.999,08 |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (6,00) | (725.765,64) | (289,71) | (1.021,05) |
| | | | | | (25.493,76) | 394.295,41 |

BNP Paribas SA ha versato EUR 350.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 BofA Securities Europe SA ha versato EUR 400.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 Citibank Europe PLC ha versato EUR 190.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 Deutsche Bank AG ha versato EUR 300.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in DKK)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 2.102,71 | Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1 | 2.332,43 | 0,00 |
| Obbligazioni | | | | 197.590,20 | Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1 | 210.532,36 | 0,00 |
| DKK | | | | 69.870,78 | Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1 | 80.892,90 | 0,00 |
| 19.500.000,00 | Danish Government 0.5% 11-15-2027 | 20.284.095,00 | 0,25 | 5.179,52 | Nordea Kredit 6% 07-01-2022 RO 1 | 5.394,47 | 0,00 |
| 100.000,00 | Danish Government 1.5% 11-15-2023 | 103.869,80 | 0,00 | 36.114,92 | Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1 | 42.489,20 | 0,00 |
| 118.750.000,00 | Danish Government 1.75% 11-15-2025 | 128.402.000,00 | 1,56 | 60.004,78 | Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1 | 70.985,65 | 0,00 |
| 100.000,00 | Danish Government 7% 11-10-2024 | 121.439,00 | 0,00 | 15.007.396,65 | Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2050 SDO E | 13.735.519,78 | 0,17 |
| 350.000.000,00 | DLR Kredit 1% 10-01-2022 SDO A B | 354.071.018,00 | 4,29 | 242.797.117,69 | Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2053 SDO E | 218.153.210,24 | 2,64 |
| 3.186.562,41 | DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B | 3.303.668,58 | 0,04 | 489.982.539,86 | Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E | 466.953.360,49 | 5,66 |
| 807.797,42 | DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B | 909.983,79 | 0,01 | 307.783.441,11 | Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E | 290.008.947,39 | 3,51 |
| 256.524,09 | DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B | 281.599,32 | 0,00 | 69.592.999,06 | Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2050 SDO E | 69.071.051,57 | 0,84 |
| 29.006,03 | DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO | 33.117,63 | 0,00 | 99.719.061,21 | Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 IO SDO E | 96.328.613,13 | 1,17 |
| 989.002,67 | DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B | 1.130.182,80 | 0,01 | 69.625.120,37 | Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E | 68.215.211,68 | 0,83 |
| 2.377.857,38 | DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL | 2.507.236,60 | 0,03 | 207.111.801,24 | Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H | 220.483.987,11 | 2,67 |
| 186.608.401,40 | Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050 SDO E | 170.979.947,78 | 2,07 | 10.645.115,32 | Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E | 10.991.081,57 | 0,13 |
| 812.032.190,73 | Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E | 774.678.709,96 | 9,38 | 187.966.252,51 | Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E | 195.014.986,98 | 2,36 |
| 681.696.733,45 | Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E | 642.499.171,28 | 7,78 | 87.069.425,04 | Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E | 89.659.740,43 | 1,09 |
| 30.465.296,89 | Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2050 SDO E | 30.236.807,16 | 0,37 | 26.769.245,07 | Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E | 28.629.707,60 | 0,35 |
| 20.772.207,09 | Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E | 21.545.971,80 | 0,26 | 1.630.881,06 | Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E | 1.773.583,15 | 0,02 |
| 43.984.474,33 | Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E | 45.315.004,68 | 0,55 | 1.814.107,31 | Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E | 1.976.923,44 | 0,02 |
| 7.358.799,68 | Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E | 7.875.755,36 | 0,10 | 244.836,38 | Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E | 266.810,45 | 0,00 |
| 1.187.183,08 | Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E | 1.293.732,76 | 0,02 | 433.974,76 | Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E | 490.282,99 | 0,01 |
| 259.495,10 | Jyske Realkredit A/S 4% 07-01-2031 SDO E | 285.120,24 | 0,00 | 1.044.602,07 | Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E | 1.179.094,59 | 0,01 |
| 3.684.841,90 | Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B | 4.219.143,98 | 0,05 | 50.000.000,00 | Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H | 50.000.000,00 | 0,61 |
| 1.174.611,38 | Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B | 1.400.136,76 | 0,02 | 1.553.270,30 | Nykredit Realkredit 4% 04-01-2041 RO | 1.757.525,34 | 0,02 |
| 26.247,43 | Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E | 31.024,46 | 0,00 | 644.864,69 | Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D | 734.339,67 | 0,01 |
| 5.890,39 | Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO RO B | 7.140,63 | 0,00 | 181.769,62 | Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D | 197.719,90 | 0,00 |
| 9.189,50 | Jyske Realkredit A/S 6% 10-01-2022 RO | 9.563,97 | 0,00 | 200.823,70 | Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E | 229.190,05 | 0,00 |
| 80.435,26 | Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E | 97.085,36 | 0,00 | 48.153,88 | Nykredit Realkredit 5% 04-01-2034 RO | 56.917,89 | 0,00 |
| 17.593,00 | KommuneKredit 3% 01-01-2024 | 17.658,97 | 0,00 | 278.419,26 | Nykredit Realkredit 5% 10-01-2037 RO | 329.369,98 | 0,00 |
| 93.391.678,81 | Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2 | 85.593.473,63 | 1,04 | 8.850,87 | Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D | 10.607,77 | 0,00 |
| 97.192.715,10 | Nordea Kredit 0.5% 10-01-2053 SDRO 2 | 87.376.250,87 | 1,06 | 95.131,62 | Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C | 106.452,28 | 0,00 |
| 448.470.915,97 | Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2 | 428.289.724,75 | 5,19 | 27.759,40 | Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E | 33.505,60 | 0,00 |
| 145.167.155,21 | Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2 | 136.856.335,57 | 1,66 | 146.234,07 | Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C | 174.530,36 | 0,00 |
| 44.725.212,42 | Nordea Kredit 1.5% 10-01-2050 SDRO 2 | 44.400.954,63 | 0,54 | 7.995.224,50 | Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D | 8.478.136,06 | 0,10 |
| 25.908.801,74 | Nordea Kredit 2% 07-01-2050 SDRO 2 | 26.679.588,59 | 0,32 | 8.836.601,63 | Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R | 9.339.492,63 | 0,11 |
| 194.487.243,99 | Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2 | 201.829.137,45 | 2,44 | 186.628.361,02 | Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S | 170.811.607,42 | 2,07 |
| 12.062.272,29 | Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2 | 12.900.600,21 | 0,16 | 900.826.667,36 | Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S | 858.262.607,33 | 10,39 |
| 9.918.648,21 | Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2 | 10.801.407,90 | 0,13 | 463.697.906,99 | Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S | 436.919.352,86 | 5,29 |
| 3.862.024,01 | Nordea Kredit 3.5% 04-01-2044 SDRO 2 | 4.364.087,13 | 0,05 | 171.184.376,29 | Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S | 169.814.901,28 | 2,06 |
| 1.237.723,86 | Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO SDRO 2 | 1.395.843,08 | 0,02 | 41.028.666,58 | Realkredit Danmark 2% 07-01-2050 SDRO S | 42.269.783,74 | 0,51 |
| 1.130.884,44 | Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1 | 1.286.098,33 | 0,02 | 113.598.707,58 | Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S | 117.887.058,79 | 1,43 |
| 176.562,20 | Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2 | 200.971,92 | 0,00 | 6.357.080,67 | Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S | 7.183.501,16 | 0,09 |
| 9.534,19 | Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1 | 11.369,52 | 0,00 | 4.997,90 | Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO | 5.718,85 | 0,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in DKK) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 319.018,64 | Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S | 362.245,67 | 0,00 |
| 3.844.826,87 | Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO | 4.588.800,87 | 0,06 |
| 17.582,68 | Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO | 21.072,84 | 0,00 |
| 113.151,06 | Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO | 133.546,54 | 0,00 |
| 32.108,25 | Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO | 37.895,76 | 0,00 |
| 76.863,04 | Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO | 91.736,04 | 0,00 |
| 4.245.148,43 | Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO | 4.490.984,98 | 0,05 |
| 700.768,64 | Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C | 836.717,76 | 0,01 |
| | | 6.912.136.182,61 | 83,71 |
| | EUR | | |
| 30.000.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026 | 229.084.749,51 | 2,77 |
| 10.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 0.875% 01-02-2029 | 78.114.467,88 | 0,95 |
| 5.500.000,00 | Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026 | 41.918.053,03 | 0,51 |
| 10.600.000,00 | SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-09-2028 | 78.154.772,63 | 0,95 |
| | | 427.272.043,05 | 5,17 |
| | NOK | | |
| 45.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID | 33.663.059,71 | 0,41 |
| 400.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID | 298.863.218,86 | 3,62 |
| 100.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVID | 74.832.220,04 | 0,91 |
| | | 407.358.498,61 | 4,93 |
| | SEK | | |
| 300.000.000,00 | Stadshypotek AB 1% 03-09-2025 | 221.509.486,71 | 2,68 |
| | | 221.509.486,71 | 2,68 |
| | Totale obbligazioni | 7.968.276.210,98 | 96,50 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 7.968.276.210,98 | 96,50 |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | Obbligazioni | | |
| | DKK | | |
| 0,04 | Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1 | 0,05 | 0,00 |
| 0,01 | Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C | 0,01 | 0,00 |
| | | 0,06 | 0,00 |
| | Totale obbligazioni | 0,06 | 0,00 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 0,06 | 0,00 |
| | Totale investimenti in titoli | 7.968.276.211,04 | 96,50 |
| | Liquidità presso banche | 149.010.073,89 | 1,80 |
| | Altre attività nette | 139.912.231,59 | 1,69 |
| | Totale attività nette | 8.257.198.516,52 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|--|--------------|
| Danimarca | 83,71 | Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato | 74,32 |
| Norvegia | 9,60 | Obbligazioni ipotecarie | 11,72 |
| Svezia | 3,19 | Debito societario | 8,65 |
| | | Titoli di Stato | 1,80 |
| Totale | 96,50 | Totale | 96,50 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (DKK) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 23.654.603,09 | CHF | 167.711.910,73 | DKK | 2.609.759,65 | 28/01/2022 |
| 14.223.665,00 | DKK | 1.991.761,31 | CHF | (117.680,04) | 28/01/2022 |
| 165.902.463,84 | DKK | 22.307.522,04 | EUR | 20.443,43 | 28/01/2022 |
| 11.653.663,32 | DKK | 201.037.677,00 | JPY | 194.202,06 | 28/01/2022 |
| 28.895.543,72 | DKK | 40.000.000,04 | SEK | (108.648,23) | 28/01/2022 |
| 765.585.261,25 | EUR | 5.693.019.021,28 | DKK | (13.862,37) | 28/01/2022 |
| 5.505.833.829,00 | JPY | 316.433.050,31 | DKK | (2.590.476,38) | 28/01/2022 |
| 240.411.650,00 | SEK | 176.494.974,35 | DKK | (2.172.840,55) | 28/01/2022 |
| 3.221.447,64 | USD | 21.248.804,60 | DKK | (110.912,04) | 28/01/2022 |
| | | | | (2.290.014,47) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 388.044.526,72 | DKK | 533.440.000,00 | NOK | (8.911.139,37) | 24/01/2022 |
| 216.561.171,75 | DKK | 296.450.000,00 | SEK | 1.593.573,43 | 24/01/2022 |
| 33.134.307,53 | DKK | 4.455.000,00 | EUR | 6.907,42 | 28/02/2022 |
| | | | | (7.310.658,52) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 3.577.000,00 | EUR | 26.606.668,90 | DKK | (8.083,60) | 28/02/2022 |
| | | | | (8.083,60) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 459.832.748,07 | DKK | 61.827.000,00 | EUR | 86.886,53 | 28/02/2022 |
| | | | | 86.886,53 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 6.150.000,00 | SEK | 4.617.645,71 | DKK | (158.094,62) | 24/01/2022 |
| | | | | (158.094,62) | |
| | | | | (7.389.950,21) | |
| | | | | (9.679.964,68) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (DKK) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (DKK) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 622,00 | 106.592.140,00 | 0,00 | (14.074.618,85) |
| | | | | | 0,00 | (14.074.618,85) |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (DKK) | Scadenza |
|--|------------------|--------|--|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | |
| Paying fixed rate 0.4030% | (30.000.000,00) | EUR | 5.256.226,25 | 26/02/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | 5.256.226,25 | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | |
| Paying fixed rate 0.1310% | (100.000.000,00) | EUR | 11.668.387,31 | 28/09/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | 11.668.387,31 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | |
| Paying fixed rate 0.1330% | (100.000.000,00) | EUR | 11.522.777,12 | 28/09/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | 11.522.777,12 | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | |
| Receiving fixed rate -0.2430% | 50.000.000,00 | EUR | (16.171.094,58) | 24/11/2030 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | (16.171.094,58) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | |
| Paying fixed rate -0.0680% | (80.000.000,00) | EUR | 20.510.207,57 | 02/09/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | 20.510.207,57 | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | |
| Paying fixed rate 0.0800% | (18.000.000,00) | EUR | 15.174.027,47 | 26/01/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | 15.174.027,47 | |
| | | | 47.960.531,14 | |

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 420.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
BNP Paribas SA ha versato EUR 510.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
BofA Securities Europe SA ha versato EUR 1.360.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 1.920.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 2.630.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 1.970.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 7.433.185,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035 | 2.360.036,24 | 0,20 |
| Obbligazioni | | | | 5.412.005,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041 | 1.907.731,76 | 0,16 |
| EUR | | | | 700.000,00 | Bahrain Government Internati 5.625% 30-09-2031 | 687.820,00 | 0,06 |
| 2.665.000,00 | Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026 | 2.913.769,87 | 0,24 | 6.325.000,00 | Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029 | 6.801.905,00 | 0,57 |
| 1.890.000,00 | Egypt Government Internation 5.625% 16-04-2030 | 1.931.518,47 | 0,16 | 4.975.000,00 | Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028 | 5.392.422,40 | 0,45 |
| 5.965.000,00 | Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031 | 6.221.769,74 | 0,52 | 3.510.000,00 | Bahrain Government Internati 7.375% 14-05-2030 | 3.891.747,60 | 0,33 |
| 1.470.000,00 | Indonesia Government Interna 1.45% 18-09-2026 | 1.723.047,23 | 0,14 | 2.700.000,00 | Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047 | 2.728.080,00 | 0,23 |
| 1.890.000,00 | Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028 | 2.485.897,75 | 0,21 | 1.320.000,00 | Banco Nacional de Panama 2.5% 11-08-2030 | 1.237.513,20 | 0,10 |
| 2.735.000,00 | Ivory Coast Government Inter 5.25% 22-03-2030 | 3.159.753,71 | 0,27 | 965.000,00 | Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028 | 882.975,00 | 0,07 |
| 3.445.000,00 | Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031 | 4.002.689,33 | 0,34 | 1.800.000,00 | Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030 | 1.746.000,00 | 0,15 |
| 2.444.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048 | 2.744.113,29 | 0,23 | 1.450.000,00 | Brazilian Government Interna 4.5% 30-05-2029 | 1.489.875,00 | 0,13 |
| 3.665.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040 | 4.327.586,65 | 0,36 | 4.750.000,00 | Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041 | 4.844.002,50 | 0,41 |
| 1.440.000,00 | Morocco Government Internati 1.375% 30-03-2026 | 1.635.491,51 | 0,14 | 4.410.000,00 | Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034 | 5.733.000,00 | 0,48 |
| 475.000,00 | Morocco Government Internati 1.5% 27-11-2031 | 493.773,67 | 0,04 | 3.530.000,00 | Chile Government Internation 2.45% 31-01-2031 | 3.492.334,90 | 0,29 |
| 3.287.000,00 | Morocco Government Internati 2% 30-09-2030 | 3.615.983,71 | 0,30 | 2.870.000,00 | Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033 | 2.795.380,00 | 0,23 |
| 1.845.000,00 | Philippine Government Intern 1.75% 28-04-2041 | 2.073.188,52 | 0,17 | 720.000,00 | Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041 | 703.800,00 | 0,06 |
| 2.114.000,00 | Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041 | 2.137.744,84 | 0,18 | 1.400.000,00 | Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050 | 1.452.556,00 | 0,12 |
| 1.255.000,00 | Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035 | 1.539.193,84 | 0,13 | 1.795.000,00 | CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029 | 1.929.001,40 | 0,16 |
| 4.508.000,00 | Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039 | 5.452.263,97 | 0,46 | 2.135.000,00 | CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027 | 2.315.095,79 | 0,19 |
| 3.832.000,00 | Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049 | 4.894.790,02 | 0,41 | 1.440.000,00 | CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14-03-2028 | 1.643.522,77 | 0,14 |
| 1.800.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 1.85% 20-11-2032 | 2.023.479,23 | 0,17 | 755.000,00 | Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032 | 677.612,50 | 0,06 |
| 1.500.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 2.65% 27-05-2036 | 1.709.593,59 | 0,14 | 8.390.000,00 | Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029 | 8.523.652,70 | 0,72 |
| 2.340.000,00 | Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028 | 2.686.976,53 | 0,23 | 1.100.000,00 | Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044 | 1.063.810,00 | 0,09 |
| 800.000,00 | Senegal Government Internati 5.375% 08-06-2037 | 858.186,25 | 0,07 | 3.680.000,00 | Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041 | 3.781.200,00 | 0,32 |
| 3.825.000,00 | Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029 | 4.179.886,25 | 0,35 | 2.805.000,00 | Comision Federal de Electric 5.75% 14-02-2042 | 3.057.450,00 | 0,26 |
| 1.415.000,00 | Serbia International Bond 1.65% 03-03-2033 | 1.490.414,61 | 0,13 | 4.775.000,00 | Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023 | 4.840.656,25 | 0,41 |
| 3.480.000,00 | Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030 | 3.162.363,33 | 0,27 | 3.508.000,00 | Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025 | 3.569.390,00 | 0,30 |
| 4.360.000,00 | Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026 | 4.689.618,99 | 0,39 | 1.070.000,00 | Costa Rica Government Intern 5.625% 30-04-2043 | 914.850,00 | 0,08 |
| | | 72.153.094,90 | 6,05 | 2.325.000,00 | Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031 | 2.345.343,75 | 0,20 |
| USD | | | | 1.720.000,00 | Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023 | 1.810.345,96 | 0,15 |
| 1.180.000,00 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 02-11-2047 | 1.394.870,92 | 0,12 | 1.600.000,00 | Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030 | 1.625.616,00 | 0,14 |
| 3.680.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3% 15-09-2051 | 3.680.736,00 | 0,31 | 695.000,00 | Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032 | 706.474,45 | 0,06 |
| 8.900.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 16-04-2030 | 9.640.302,00 | 0,81 | 900.000,00 | Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025 | 972.909,00 | 0,08 |
| 2.640.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049 | 2.696.628,00 | 0,23 | 1.665.000,00 | Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060 | 1.598.400,00 | 0,13 |
| 1.160.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050 | 1.351.065,92 | 0,11 | 2.725.000,00 | Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027 | 3.031.562,50 | 0,25 |
| 1.300.000,00 | Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06-05-2031 | 1.300.598,00 | 0,11 | 1.630.000,00 | Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028 | 1.814.206,30 | 0,15 |
| 1.055.000,00 | Aeropuerto Internacional de 5.125% 11-08-2061 | 1.105.640,00 | 0,09 | 3.558.000,00 | Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045 | 3.918.247,50 | 0,33 |
| 3.580.000,00 | Angolan Government Internati 8% 26-11-2029 | 3.525.440,80 | 0,30 | 5.210.000,00 | Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026 | 5.934.242,10 | 0,50 |
| 6.977.000,00 | Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028 | 6.998.907,78 | 0,59 | 7.150.000,00 | DP World Ltd/United Arab Emi 6.85% 02-07-2037 | 9.401.720,90 | 0,79 |
| 2.100.000,00 | Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049 | 2.012.346,00 | 0,17 | 3.714.520,00 | Ecuador Government Internati 31-07-2030 | 2.066.201,75 | 0,17 |
| 3.455.000,00 | Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048 | 3.376.018,70 | 0,28 | 10.624.440,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030 | 8.751.882,45 | 0,73 |
| 11.750.000,00 | Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025 | 12.561.220,00 | 1,05 | 11.200.490,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035 | 7.252.317,28 | 0,61 |
| 36.400.070,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030 | 12.703.624,43 | 1,07 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 7.227.800,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040 | 4.174.054,50 | 0,35 | 4.000.000,00 | Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038 | 6.098.435,16 | 0,51 |
| 1.440.000,00 | Egypt Government Internation 5.8% 30-09-2027 | 1.383.206,40 | 0,12 | 5.800.000,00 | Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035 | 9.266.048,04 | 0,78 |
| 1.371.000,00 | Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029 | 1.358.880,36 | 0,11 | 1.300.000,00 | Instituto Costarricense de E 6.375% 15-05-2043 | 1.100.125,00 | 0,09 |
| 4.244.000,00 | Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047 | 3.755.159,10 | 0,32 | 6.562.000,00 | Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028 | 5.092.768,20 | 0,43 |
| 2.030.000,00 | Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049 | 1.800.731,80 | 0,15 | 5.490.000,00 | Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023 | 5.545.284,30 | 0,47 |
| 1.805.000,00 | Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050 | 1.636.413,00 | 0,14 | 2.090.000,00 | Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032 | 1.376.804,56 | 0,12 |
| 5.457.000,00 | Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043 | 6.289.170,67 | 0,53 | 5.496.000,00 | Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028 | 6.292.920,00 | 0,53 |
| 5.740.000,00 | Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028 | 6.184.850,00 | 0,52 | 830.000,00 | Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045 | 1.149.550,00 | 0,10 |
| 6.775.000,00 | Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023 | 6.950.621,55 | 0,58 | 3.005.000,00 | Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039 | 4.161.925,00 | 0,35 |
| 7.627.000,00 | Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025 | 7.878.691,00 | 0,66 | 750.000,00 | Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027 | 787.560,00 | 0,07 |
| 4.685.000,00 | Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028 | 5.037.593,10 | 0,42 | 1.300.000,00 | Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026 | 1.384.500,00 | 0,12 |
| 2.400.000,00 | Finance Department Governmen 4% 28-07-2050 | 2.166.816,00 | 0,18 | 3.790.000,00 | Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047 | 3.826.914,60 | 0,32 |
| 2.795.000,00 | Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031 | 2.709.417,10 | 0,23 | 2.775.000,00 | Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045 | 3.980.038,20 | 0,33 |
| 3.724.000,00 | Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025 | 3.863.352,08 | 0,32 | 3.455.000,00 | Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042 | 4.595.460,95 | 0,39 |
| 2.740.000,00 | Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030 | 3.063.210,40 | 0,26 | 1.220.000,00 | KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030 | 1.421.910,00 | 0,12 |
| 1.540.000,00 | Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027 | 1.296.587,60 | 0,11 | 2.867.000,00 | KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047 | 3.503.370,79 | 0,29 |
| 4.270.000,00 | Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027 | 3.748.744,02 | 0,31 | 5.965.000,00 | KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048 | 7.825.936,84 | 0,66 |
| 4.510.000,00 | Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026 | 4.160.475,00 | 0,35 | 3.835.000,00 | Lebanon Government International Bond 04-11-2024 | 402.675,00 | 0,03 |
| 200.000,00 | Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032 | 163.254,00 | 0,01 | 2.455.000,00 | Lebanon Government International Bond 31-12-2099 | 252.128,50 | 0,02 |
| 1.140.000,00 | Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049 | 901.455,00 | 0,08 | 3.370.000,00 | Lebanon Government International Bond 14-04-2099 | 346.099,00 | 0,03 |
| 930.000,00 | Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061 | 736.188,00 | 0,06 | 2.070.000,00 | Lebanon Government International Bond 22-04-2031 | 207.414,00 | 0,02 |
| 860.000,00 | Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051 | 687.140,00 | 0,06 | 6.595.000,00 | Lebanon Government International Bond 25-05-2029 | 692.475,00 | 0,06 |
| 2.050.000,00 | Gitk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026 | 2.093.591,20 | 0,18 | 1.840.000,00 | Lebanon Government International Bond 26-02-2030 | 188.784,00 | 0,02 |
| 2.097.000,00 | Guatemala Government Bond 4.375% 05-06-2027 | 2.198.725,47 | 0,18 | 8.085.000,00 | Lebanon Government International Bond 26-05-2023 | 848.925,00 | 0,07 |
| 260.000,00 | Guatemala Government Bond 4.9% 01-06-2030 | 278.850,00 | 0,02 | 2.785.000,00 | Lebanon Government International Bond 27-01-2023 | 287.077,80 | 0,02 |
| 2.675.000,00 | Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050 | 3.062.875,00 | 0,26 | 770.000,00 | Lebanon Government International Bond 29-11-2027 | 80.850,00 | 0,01 |
| 830.000,00 | Honduras Government Internat 5.625% 24-06-2030 | 861.125,00 | 0,07 | 650.000,00 | MDGH GMTN RSC Ltd 3.7% 07-11-2049 | 719.030,00 | 0,06 |
| 3.450.000,00 | Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027 | 3.726.000,00 | 0,31 | 1.140.000,00 | MDGH GMTN RSC Ltd 3.7% 07-11-2049 | 1.261.068,00 | 0,11 |
| 2.570.000,00 | Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024 | 2.711.350,00 | 0,23 | 7.933.000,00 | Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047 | 7.944.661,51 | 0,67 |
| 10.507.000,00 | Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031 | 10.338.888,00 | 0,87 | 1.856.000,00 | Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033 | 2.595.152,00 | 0,22 |
| 2.110.000,00 | Hungary Government Internati 3.125% 21-09-2051 | 2.076.940,52 | 0,17 | 1.175.000,00 | Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031 | 1.112.384,85 | 0,09 |
| 3.262.000,00 | Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041 | 5.327.576,69 | 0,45 | 323.000,00 | Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023 | 332.291,89 | 0,03 |
| 2.535.000,00 | ICD Funding Ltd 3.223% 28-04- 2026 | 2.547.218,70 | 0,21 | 1.450.000,00 | Morocco Government Internati 3% 15-12-2032 | 1.381.908,00 | 0,12 |
| 795.000,00 | Indonesia Government Interna 3.7% 30-10-2049 | 842.507,97 | 0,07 | 665.000,00 | Morocco Government Internati 4% 15-12-2050 | 602.656,25 | 0,05 |
| 100.000,00 | Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027 | 111.242,23 | 0,01 | 1.315.000,00 | Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042 | 1.450.050,50 | 0,12 |
| 985.000,00 | Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043 | 1.156.550,69 | 0,10 | 5.653.000,00 | Mozambique International Bon MULTI 15-09-2031 | 4.773.958,50 | 0,40 |
| 200.000,00 | Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047 | 242.174,38 | 0,02 | 1.485.000,00 | Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025 | 1.557.468,00 | 0,13 |
| 1.054.000,00 | Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045 | 1.311.341,52 | 0,11 | 2.240.000,00 | Nigeria Government Internati 6.125% 28-09-2028 | 2.160.928,00 | 0,18 |
| 4.430.000,00 | Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042 | 5.541.133,35 | 0,46 | 3.930.000,00 | Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027 | 3.915.066,00 | 0,33 |
| 1.600.000,00 | Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046 | 2.213.222,80 | 0,19 | 1.779.000,00 | Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030 | 1.745.732,70 | 0,15 |
| 2.300.000,00 | Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037 | 3.206.407,00 | 0,27 | 2.695.000,00 | Nigeria Government Internati 7.375% 28-09-2033 | 2.566.987,50 | 0,22 |
| 935.000,00 | Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044 | 1.384.657,25 | 0,12 | 1.640.000,00 | Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025 | 1.746.206,40 | 0,15 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 1.925.000,00 | Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038 | 1.776.909,75 | 0,15 | 3.105.000,00 | Petroleos del Peru SA 4.75% 19-06-2032 | 3.239.881,20 | 0,27 |
| 6.250.000,00 | Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032 | 6.146.562,50 | 0,52 | 1.434.000,00 | Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047 | 1.419.860,76 | 0,12 |
| 6.105.000,00 | Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031 | 6.394.377,00 | 0,54 | 1.675.000,00 | Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031 | 1.620.696,50 | 0,14 |
| 1.695.000,00 | Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049 | 1.723.713,30 | 0,14 | 11.629.000,00 | Petroleos Mexicanos 6.5% 02- 06-2041 | 10.380.045,40 | 0,87 |
| 655.000,00 | Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027 | 708.510,88 | 0,06 | 21.790.000,00 | Petroleos Mexicanos 6.7% 16- 02-2032 | 21.956.693,50 | 1,84 |
| 5.833.000,00 | Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024 | 6.285.057,50 | 0,53 | 1.894.000,00 | Petroleos Mexicanos 7.69% 23- 01-2050 | 1.823.401,15 | 0,15 |
| 2.055.000,00 | Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028 | 2.334.993,75 | 0,20 | 4.110.000,00 | Petronas Capital Ltd 4.5% 18- 03-2045 | 5.007.088,18 | 0,42 |
| 6.518.000,00 | Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026 | 6.704.923,20 | 0,56 | 5.000.000,00 | Petronas Capital Ltd 4.55% 21- 04-2050 | 6.189.624,05 | 0,52 |
| 2.085.000,00 | Oman Government Internationa 4.875% 01-02-2025 | 2.168.412,51 | 0,18 | 2.000.000,00 | Petronas Capital Ltd 4.8% 21- 04-2060 | 2.643.078,42 | 0,22 |
| 7.561.000,00 | Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027 | 7.916.745,05 | 0,66 | 2.350.000,00 | Philippine Government Intern 5% 13-01-2037 | 2.919.350,62 | 0,24 |
| 2.655.000,00 | Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028 | 2.814.300,00 | 0,24 | 3.700.000,00 | Qatar Energy 3.125% 12-07-2041 | 3.736.274,80 | 0,31 |
| 1.325.000,00 | Oman Government Internationa 6% 01-08-2029 | 1.425.991,50 | 0,12 | 1.300.000,00 | Qatar Government Internation 3.75% 16-04-2030 | 1.457.690,00 | 0,12 |
| 1.230.000,00 | Oman Government Internationa 6.25% 25-01-2031 | 1.343.565,90 | 0,11 | 6.733.000,00 | Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049 | 8.824.539,12 | 0,74 |
| 2.290.000,00 | Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047 | 2.269.161,00 | 0,19 | 20.225.000,00 | Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048 | 27.366.043,00 | 2,30 |
| 4.460.000,00 | Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048 | 4.531.806,00 | 0,38 | 1.000.000,00 | Qatar Government Internation 5.75% 20-01-2042 | 1.401.500,00 | 0,12 |
| 5.940.000,00 | Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027 | 6.652.800,00 | 0,56 | 2.925.000,00 | Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025 | 3.134.137,50 | 0,26 |
| 4.245.000,00 | Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032 | 4.945.594,80 | 0,42 | 2.710.000,00 | Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027 | 2.858.372,50 | 0,24 |
| 1.400.000,00 | Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031 | 1.387.750,00 | 0,12 | 520.000,00 | Republic of Kenya Government 7.25% 28-02-2028 | 559.442,00 | 0,05 |
| 4.002.000,00 | Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024 | 4.257.127,50 | 0,36 | 2.595.000,00 | Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032 | 2.830.210,80 | 0,24 |
| 3.176.000,00 | Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025 | 3.430.080,00 | 0,29 | 453.000,00 | Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048 | 459.772,35 | 0,04 |
| 2.705.000,00 | Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030 | 2.799.675,00 | 0,23 | 2.350.000,00 | Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028 | 2.383.135,00 | 0,20 |
| 3.210.000,00 | Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028 | 3.462.017,10 | 0,29 | 4.280.000,00 | Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029 | 4.419.100,00 | 0,37 |
| 1.800.000,00 | Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053 | 1.930.518,00 | 0,16 | 1.850.000,00 | Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049 | 1.776.370,00 | 0,15 |
| 2.185.000,00 | Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028 | 2.197.017,50 | 0,18 | 2.005.000,00 | Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041 | 2.120.688,50 | 0,18 |
| 2.005.000,00 | Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050 | 2.285.700,00 | 0,19 | 4.330.000,00 | Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048 | 4.492.375,00 | 0,38 |
| 1.000.000,00 | Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024 | 1.078.780,00 | 0,09 | 4.600.000,00 | Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031 | 4.402.200,00 | 0,37 |
| 1.510.000,00 | Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029 | 1.603.043,68 | 0,13 | 1.850.000,00 | Romanian Government Internat 3% 14-02-2031 | 1.876.110,90 | 0,16 |
| 1.000.000,00 | Pertamina Persero PT 4.7% 30- 07-2049 | 1.093.887,11 | 0,09 | 2.696.000,00 | Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044 | 3.534.930,50 | 0,30 |
| 1.440.000,00 | Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043 | 1.704.516,81 | 0,14 | 1.200.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 4.25% 23-06-2027 | 1.295.280,00 | 0,11 |
| 1.150.000,00 | Pertamina Persero PT 6.5% 07-11-2048 | 1.536.244,42 | 0,13 | 8.800.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 4.375% 21-03-2029 | 9.687.040,00 | 0,81 |
| 1.825.000,00 | Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041 | 2.365.517,73 | 0,20 | 10.400.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035 | 12.260.040,00 | 1,03 |
| 3.300.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 3.375% 05-02-2030 | 3.370.125,00 | 0,28 | 1.000.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047 | 1.264.670,00 | 0,11 |
| 1.710.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 4.125% 15-05-2027 | 1.824.638,40 | 0,15 | 6.400.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042 | 8.341.632,00 | 0,70 |
| 605.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 4.875% 17-07-2049 | 648.106,25 | 0,05 | 5.000.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043 | 6.800.000,00 | 0,57 |
| 1.165.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 5.25% 24-10-2042 | 1.305.464,05 | 0,11 | 1.000.000,00 | Saudi Government Internation 3.25% 22-10-2030 | 1.073.900,00 | 0,09 |
| 2.200.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029 | 2.523.554,00 | 0,21 | 9.920.000,00 | Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046 | 11.623.859,20 | 0,98 |
| 385.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 5.45% 21-05-2028 | 441.017,50 | 0,04 | 6.370.000,00 | Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047 | 7.625.730,84 | 0,64 |
| 990.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 6.15% 21-05-2048 | 1.221.511,50 | 0,10 | 4.255.000,00 | Saudi Government Internation 5% 17-04-2049 | 5.393.008,26 | 0,45 |
| 2.065.000,00 | Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030 | 2.085.237,00 | 0,17 | 6.980.000,00 | Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050 | 9.188.332,40 | 0,77 |
| 4.289.000,00 | Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050 | 6.013.178,00 | 0,50 | 1.005.000,00 | Serbia International Bond 2.125% 01-12-2030 | 940.979,49 | 0,08 |
| 2.510.000,00 | Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037 | 3.424.292,60 | 0,29 | 885.000,00 | Sinochem Overseas Capital Co 6.3% 12-11-2040 | 1.193.335,87 | 0,10 |
| 3.610.000,00 | Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033 | 5.622.575,00 | 0,47 | 1.000.000,00 | Sinopec Group Overseas Devel 3.68% 08-08-2049 | 1.065.790,37 | 0,09 |
| | | | | 1.300.000,00 | Sinopec Group Overseas Devel 4% 13-09-2047 | 1.447.051,10 | 0,12 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|------------------|---|----------------------------|------------------------|------------------|---|----------------------------|------------------------|
| 1.028.000,00 | Sinopec Group Overseas Devel 4.25% 12-04-2047 | 1.191.485,48 | 0,10 | 1.595.000,00 | Ukraine Railways Via Rail Ca 8.25% 09-07-2024 | 1.567.087,50 | 0,13 |
| 1.695.000,00 | Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042 | 2.084.280,31 | 0,17 | 2.795.000,00 | Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025 | 1.238.953,63 | 0,10 |
| 1.310.000,00 | Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043 | 1.726.289,15 | 0,14 | 4.121.000,00 | Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036 | 6.227.861,25 | 0,52 |
| 6.695.000,00 | Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026 | 7.689.341,40 | 0,65 | 1.316.000,00 | Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033 | 1.944.390,00 | 0,16 |
| 515.000,00 | Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023 | 286.865,30 | 0,02 | 1.021.000,00 | Venezuela Government International Bond 07-05-2023 | 61.260,00 | 0,01 |
| 2.750.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027 | 1.382.865,00 | 0,12 | 2.380.000,00 | Venezuela Government International Bond 31-12-2099 | 142.800,00 | 0,01 |
| 1.650.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028 | 828.234,00 | 0,07 | 5.665.000,00 | Venezuela Government International Bond 15-09-2027 | 339.900,00 | 0,03 |
| 2.500.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026 | 1.262.250,00 | 0,11 | 2.513.000,00 | Venezuela Government International Bond 21-10-2026 | 150.780,00 | 0,01 |
| 2.800.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025 | 1.431.752,00 | 0,12 | 1.091.600,00 | Venezuela Government International Bond 23-08-2022 | 65.496,00 | 0,01 |
| 3.700.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024 | 1.929.883,00 | 0,16 | 6.285.000,00 | Zambia Government International Bond 14-04-2024 | 4.929.765,45 | 0,41 |
| 2.070.000,00 | Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030 | 1.024.650,00 | 0,09 | 3.230.000,00 | Zambia Government International Bond 20-09-2022 | 2.412.099,40 | 0,20 |
| 2.500.000,00 | Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029 | 1.252.850,00 | 0,11 | 1.040.000,00 | Zambia Government International Bond 30-07-2027 | 801.773,44 | 0,07 |
| 1.507.000,00 | State Oil Co of the Azerbaij 6.95% 18-03-2030 | 1.814.747,48 | 0,15 | | | 876.263.698,56 | 73,53 |
| 2.249.000,00 | State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025 | 805.648,03 | 0,07 | | Totale obbligazioni | 948.416.793,46 | 79,59 |
| 1.778.000,00 | Syngenta Finance NV 5.182% 24-04-2028 | 1.997.204,23 | 0,17 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 948.416.793,46 | 79,59 |
| 5.100.000,00 | Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022 | 5.189.760,00 | 0,44 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 1.440.000,00 | Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026 | 1.472.400,00 | 0,12 | | Obbligazioni | | |
| 117.000,00 | Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026 | 126.945,00 | 0,01 | | USD | | |
| 2.470.000,00 | Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025 | 2.278.575,00 | 0,19 | 17.300.000,00 | 1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023 | 17.464.358,82 | 1,47 |
| 1.820.000,00 | Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026 | 1.627.644,20 | 0,14 | 345.000,00 | Brazilian Government Interna 4.75% 14-01-2050 | 305.670,00 | 0,03 |
| 4.908.000,00 | Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026 | 4.436.635,68 | 0,37 | 4.250.000,00 | Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045 | 3.982.250,00 | 0,33 |
| 1.750.000,00 | Turkey Government Internatio 5.6% 14-11-2024 | 1.684.375,00 | 0,14 | 9.144.000,00 | Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037 | 10.972.800,00 | 0,92 |
| 2.380.000,00 | Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024 | 2.320.899,84 | 0,19 | 5.215.000,00 | Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027 | 5.241.075,00 | 0,44 |
| 1.828.000,00 | Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041 | 1.517.240,00 | 0,13 | 305.000,00 | Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051 | 247.050,00 | 0,02 |
| 5.305.000,00 | Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027 | 4.994.116,39 | 0,42 | 600.000,00 | Colombia Government Internat 5% 15-06-2045 | 540.000,00 | 0,05 |
| 4.325.000,00 | Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028 | 4.019.274,40 | 0,34 | 8.245.000,00 | Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037 | 9.556.037,45 | 0,80 |
| 4.000.000,00 | Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024 | 3.927.840,00 | 0,33 | 1.810.000,00 | Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047 | 2.078.540,92 | 0,17 |
| 2.414.000,00 | Turkey Government Internatio 6.375% 14-10-2025 | 2.351.718,80 | 0,20 | 2.120.000,00 | Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044 | 2.526.436,27 | 0,21 |
| 1.380.000,00 | Turkey Government Internatio 6.5% 20-09-2033 | 1.252.350,00 | 0,11 | 1.365.000,00 | Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043 | 1.768.594,30 | 0,15 |
| 1.840.000,00 | Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036 | 1.725.000,00 | 0,14 | 2.100.000,00 | Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044 | 2.055.375,00 | 0,17 |
| 2.529.000,00 | Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025 | 2.544.720,26 | 0,21 | 550.000,00 | Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041 | 541.750,00 | 0,05 |
| 4.105.000,00 | Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029 | 4.103.423,68 | 0,34 | 970.000,00 | Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024 | 1.014.629,70 | 0,09 |
| 965.000,00 | Turkiye Ithracat Kredi Bankas 6.125% 03-05-2024 | 943.171,70 | 0,08 | 14.140.000,00 | Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044 | 16.699.481,40 | 1,40 |
| 1.455.000,00 | Turkiye Ithracat Kredi Bankas 8.25% 24-01-2024 | 1.476.603,84 | 0,12 | 395.000,00 | Emirate of Dubai Government 3.9% 09-09-2050 | 377.718,75 | 0,03 |
| 765.000,00 | Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033 | 673.200,00 | 0,06 | 1.420.000,00 | Empresa Nacional del Petrole 3.45% 16-09-2031 | 1.352.564,20 | 0,11 |
| 2.430.000,00 | Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032 | 2.163.331,80 | 0,18 | 275.000,00 | Guatemala Government Bond 4.65% 07-10-2041 | 274.656,25 | 0,02 |
| 1.585.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024 | 1.535.021,78 | 0,13 | 4.016.000,00 | Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028 | 4.311.216,16 | 0,36 |
| 748.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025 | 716.920,60 | 0,06 | 1.145.000,00 | Mexico Government Internatio 4.28% 14-08-2041 | 1.182.212,50 | 0,10 |
| 2.480.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026 | 2.363.122,56 | 0,20 | 2.590.000,00 | Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044 | 2.807.016,10 | 0,24 |
| 2.580.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027 | 2.444.550,00 | 0,21 | 5.672.000,00 | Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110 | 6.489.959,12 | 0,54 |
| 1.840.000,00 | Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024 | 1.833.640,96 | 0,15 | | | | |
| 8.280.000,00 | Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028 | 8.362.236,96 | 0,70 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 830.000,00 | Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040 | 1.024.269,80 | 0,09 |
| 5.400.000,00 | Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027 | 5.440.500,00 | 0,46 |
| 1.000.000,00 | Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036 | 966.230,00 | 0,08 |
| 1.255.000,00 | Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060 | 1.251.862,50 | 0,11 |
| 3.000.000,00 | Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056 | 3.300.000,00 | 0,28 |
| 8.804.000,00 | Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036 | 11.775.350,00 | 0,99 |
| 2.160.000,00 | Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029 | 3.094.200,00 | 0,26 |
| 1.180.000,00 | Paraguay Government Internat 2.739% 29-01-2033 | 1.136.941,80 | 0,10 |
| 2.420.000,00 | Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044 | 2.970.550,00 | 0,25 |
| 2.170.000,00 | Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060 | 1.892.587,20 | 0,16 |
| 4.550.000,00 | Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031 | 4.515.875,00 | 0,38 |
| 1.495.000,00 | Peruvian Government Internat 3.23% 28-07-2121 | 1.282.710,00 | 0,11 |
| 1.258.000,00 | Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035 | 1.198.245,00 | 0,10 |
| 1.930.000,00 | Philippine Government Intern 2.65% 10-12-2045 | 1.826.593,21 | 0,15 |
| 1.950.000,00 | Philippine Government Intern 2.95% 05-05-2045 | 1.923.679,11 | 0,16 |
| 2.395.000,00 | Philippine Government Intern 3% 01-02-2028 | 2.568.457,97 | 0,22 |
| 3.600.000,00 | Philippine Government Intern 3.7% 01-03-2041 | 3.932.605,37 | 0,33 |
| 640.000,00 | Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042 | 696.901,26 | 0,06 |
| 2.680.000,00 | Philippine Government Intern 3.75% 14-01-2029 | 3.016.125,95 | 0,25 |
| 4.865.000,00 | Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040 | 5.439.804,23 | 0,46 |
| 2.700.000,00 | Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032 | 3.605.751,91 | 0,30 |
| 5.530.000,00 | Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031 | 8.049.641,81 | 0,68 |
| 2.655.000,00 | Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031 | 3.057.259,05 | 0,26 |
| 3.384.000,00 | Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055 | 4.432.261,68 | 0,37 |
| 5.590.000,00 | Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050 | 7.386.067,00 | 0,62 |
| 3.866.600,00 | Venezuela Government International Bond 05-08-2031 | 231.996,00 | 0,02 |
| | | 177.805.857,79 | 14,92 |
| | Totale obbligazioni | 177.805.857,79 | 14,92 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 177.805.857,79 | 14,92 |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | Obbligazioni | | |
| | USD | | |
| 2.232.000,00 | Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028 | 1.624.911,62 | 0,14 |
| | | 1.624.911,62 | 0,14 |
| | Totale obbligazioni | 1.624.911,62 | 0,14 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 1.624.911,62 | 0,14 |
| | Totale investimenti in titoli | 1.127.847.562,87 | 94,65 |
| | Liquidità presso banche | 44.862.432,81 | 3,76 |
| | Altre attività nette | 18.933.575,19 | 1,59 |
| | Totale attività nette | 1.191.643.570,87 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Messico | 5,21 | Titoli di Stato | 77,28 |
| Indonesia | 4,72 | Debito societario | 17,37 |
| Federazione russa | 3,64 | | |
| Qatar | 3,59 | Totale | 94,65 |
| Sudafrica | 3,46 | | |
| Turchia | 3,46 | | |
| Oman | 3,42 | | |
| Emirati Arabi Uniti | 3,38 | | |
| Repubblica Dominicana | 3,18 | | |
| Filippine | 3,03 | | |
| Arabia Saudita | 2,93 | | |
| Panama | 2,51 | | |
| Colombia | 2,49 | | |
| Perù | 2,48 | | |
| Brasile | 2,44 | | |
| Bahrein | 2,42 | | |
| Angola | 2,39 | | |
| Nigeria | 2,36 | | |
| Ucraina | 2,34 | | |
| Isole Vergini britanniche | 2,20 | | |
| Uruguay | 1,93 | | |
| Ecuador | 1,87 | | |
| Egitto | 1,76 | | |
| Pakistan | 1,73 | | |
| Romania | 1,63 | | |
| Ungheria | 1,49 | | |
| Argentina | 1,42 | | |
| Kazakhstan | 1,40 | | |
| Cile | 1,36 | | |
| Costa D'Avorio | 1,31 | | |
| Costa Rica | 1,24 | | |
| Ghana | 1,24 | | |
| Malesia | 1,16 | | |
| Giamaica | 0,97 | | |
| Iraq | 0,89 | | |
| Guatemala | 0,85 | | |
| Azerbaigian | 0,80 | | |
| Sri Lanka | 0,79 | | |
| Marocco | 0,77 | | |
| Zambia | 0,68 | | |
| Honduras | 0,61 | | |
| Kenia | 0,56 | | |
| Gabon | 0,55 | | |
| Paesi Bassi | 0,55 | | |
| Repubblica di Serbia | 0,55 | | |
| Paraguay | 0,54 | | |
| Giordania | 0,50 | | |
| Hong Kong | 0,49 | | |
| Mozambico | 0,40 | | |
| Uzbekistan | 0,37 | | |
| Isole Cayman | 0,35 | | |
| Senegal | 0,30 | | |
| Regno Unito | 0,30 | | |
| Libano | 0,28 | | |
| Mongolia | 0,27 | | |
| Camerun | 0,26 | | |
| Irlanda | 0,18 | | |
| Papua Nuova Guinea | 0,18 | | |
| Namibia | 0,13 | | |
| Trinidad e Tobago | 0,13 | | |
| Venezuela | 0,08 | | |
| Bolivia | 0,07 | | |
| Totale | 94,65 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 7.349,04 | CHF | 7.893,03 | USD | 171,32 | 28/01/2022 |
| 549.870.847,50 | DKK | 83.297.135,06 | USD | 503.778,39 | 28/01/2022 |
| 446.513.091,25 | EUR | 502.987.468,74 | USD | 3.035.558,02 | 28/01/2022 |
| 1.281.292.593,01 | NOK | 143.062.046,58 | USD | 2.223.733,77 | 28/01/2022 |
| 1.671.030.529,71 | SEK | 185.813.633,93 | USD | (1.153.737,27) | 28/01/2022 |
| 190,24 | USD | 176,34 | CHF | (3,26) | 28/01/2022 |
| 2.017.063,11 | USD | 13.290.581,94 | DKK | (8.436,14) | 28/01/2022 |
| 150.246.708,58 | USD | 132.797.909,17 | EUR | (250.137,22) | 28/01/2022 |
| 3.980.871,86 | USD | 35.764.059,37 | NOK | (74.414,67) | 28/01/2022 |
| 6.140.464,97 | USD | 55.697.862,91 | SEK | (14.514,14) | 28/01/2022 |
| | | | | 4.261.998,80 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 85.666.891,10 | USD | 75.816.836,00 | EUR | (239.241,31) | 19/01/2022 |
| | | | | (239.241,31) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 7.300.000,00 | EUR | 8.263.482,90 | USD | 7.962,21 | 19/01/2022 |
| | | | | 7.962,21 | |
| | | | | (231.279,10) | |
| | | | | 4.030.719,70 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| BRL | | | | | | | |
| 5.139,00 | Brazil Letras do Tesouro Nac 01-01-2024 | 747.962,54 | 1,20 | 100.000,00 | Serbia International Bond 1.65% 03-03-2033 | 105.329,65 | 0,17 |
| 3.000,00 | Brazil Letras do Tesouro Nac 01-07-2023 | 457.221,01 | 0,73 | 100.000,00 | Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030 | 90.872,51 | 0,15 |
| 3.481,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023 | 614.556,58 | 0,99 | 20.000,00 | Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026 | 21.512,01 | 0,03 |
| 3.370,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025 | 595.125,75 | 0,96 | | | 2.746.710,92 | 4,41 |
| 1.865,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027 | 327.614,59 | 0,53 | HUF | | | |
| 935,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2029 | 162.808,17 | 0,26 | 95.000.000,00 | Hungary Government Bond 1.5% 22-04-2026 | 259.411,24 | 0,42 |
| 250,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2031 | 43.050,13 | 0,07 | 28.630.000,00 | Hungary Government Bond 3% 27-10-2038 | 70.211,19 | 0,11 |
| | | 2.948.338,77 | 4,74 | 5.040.000,00 | Hungary Government Bond 4% 28-04-2051 | 13.403,70 | 0,02 |
| CLP | | | | 43.810.000,00 | Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025 | 139.751,50 | 0,22 |
| 100.000.000,00 | Bonos de la Tesoreria de la 2.3% 01-10-2028 | 96.960,66 | 0,16 | 66.770.000,00 | Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028 | 231.040,78 | 0,37 |
| 120.000.000,00 | Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030 | 132.546,08 | 0,21 | | | 713.818,41 | 1,15 |
| 120.000.000,00 | Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035 | 132.688,54 | 0,21 | IDR | | | |
| | | 362.195,28 | 0,58 | 9.590.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028 | 684.296,95 | 1,10 |
| COP | | | | 3.300.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 6.5% 15-06-2025 | 243.809,86 | 0,39 |
| 380.900.000,00 | Colombian TES 5.75% 03-11-2027 | 84.538,27 | 0,14 | 1.780.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040 | 130.423,01 | 0,21 |
| 1.229.800.000,00 | Colombian TES 6% 28-04-2028 | 273.120,70 | 0,44 | 730.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-05-2038 | 53.372,91 | 0,09 |
| 1.415.900.000,00 | Colombian TES 7% 30-06-2032 | 317.136,84 | 0,51 | 2.280.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-06-2035 | 167.570,60 | 0,27 |
| 775.500.000,00 | Colombian TES 7.25% 18-10-2034 | 174.419,40 | 0,28 | 3.670.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036 | 285.959,47 | 0,46 |
| 293.900.000,00 | Colombian TES 7.25% 26-10-2050 | 62.112,55 | 0,10 | 2.500.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024 | 190.919,05 | 0,31 |
| 897.500.000,00 | Colombian TES 7.5% 26-08-2026 | 218.929,09 | 0,35 | 4.420.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034 | 347.948,96 | 0,56 |
| 920.000.000,00 | Colombian TES 7.75% 18-09-2030 | 220.354,08 | 0,35 | 3.250.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-04-2039 | 256.875,99 | 0,41 |
| | | 1.350.610,93 | 2,17 | 6.050.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-09-2026 | 478.798,66 | 0,77 |
| CZK | | | | 3.000.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031 | 242.473,08 | 0,39 |
| 2.820.000,00 | Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030 | 109.007,30 | 0,18 | 9.197.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029 | 746.568,03 | 1,20 |
| 2.700.000,00 | Czech Republic Government Bo 1.2% 13-03-2031 | 105.641,43 | 0,17 | | | 3.829.016,57 | 6,15 |
| 2.820.000,00 | Czech Republic Government Bo 2% 13-10-2033 | 117.463,87 | 0,19 | MXN | | | |
| 6.330.000,00 | Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028 | 277.568,67 | 0,45 | 9.100.000,00 | International Finance Corp 23-03-2038 | 122.464,04 | 0,20 |
| 2.500.000,00 | Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029 | 111.358,57 | 0,18 | 94.746,00 | Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027 | 464.852,37 | 0,75 |
| 4.400.000,00 | Czech Republic Government Bo 4.2% 04-12-2036 | 235.456,90 | 0,38 | 59.731,00 | Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042 | 283.460,73 | 0,46 |
| | | 956.496,74 | 1,54 | 38.967,00 | Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034 | 192.061,45 | 0,31 |
| DOP | | | | 34.652,00 | Mexican Bonos 8% 07-11-2047 | 167.999,99 | 0,27 |
| 8.000.000,00 | Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026 | 154.962,83 | 0,25 | 25.280,00 | Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038 | 129.948,01 | 0,21 |
| | | 154.962,83 | 0,25 | 131.646,00 | Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029 | 681.233,60 | 1,09 |
| EUR | | | | | | 2.042.020,19 | 3,28 |
| 145.000,00 | Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026 | 158.535,32 | 0,25 | PEN | | | |
| 140.000,00 | Egypt Government Internation 5.625% 16-04-2030 | 143.075,44 | 0,23 | 448.000,00 | Peruvian Government Internat 6.95% 12-08-2031 | 120.557,84 | 0,19 |
| 399.000,00 | Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035 | 470.094,83 | 0,76 | | | 120.557,84 | 0,19 |
| 180.000,00 | Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031 | 209.139,07 | 0,34 | PLN | | | |
| 170.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048 | 190.875,31 | 0,31 | 1.100.000,00 | Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030 | 223.278,49 | 0,36 |
| 200.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040 | 236.157,53 | 0,38 | 1.170.000,00 | Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2027 | 267.397,65 | 0,43 |
| 200.000,00 | Morocco Government Internati 2% 30-09-2030 | 220.017,26 | 0,35 | 680.000,00 | Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029 | 156.584,52 | 0,25 |
| 200.000,00 | Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035 | 245.289,86 | 0,39 | 969.000,00 | Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025 | 234.520,94 | 0,38 |
| 226.000,00 | Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039 | 273.338,88 | 0,44 | | | 881.781,60 | 1,42 |
| 350.000,00 | Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029 | 382.473,25 | 0,61 | RON | | | |
| | | | | 1.000.000,00 | Romania Government Bond 3.25% 29-04-2024 | 222.367,92 | 0,36 |
| | | | | 560.000,00 | Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031 | 112.385,75 | 0,18 |
| | | | | 610.000,00 | Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025 | 139.860,33 | 0,22 |
| | | | | 600.000,00 | Romania Government Bond 5% 12-02-2029 | 136.653,05 | 0,22 |
| | | | | | | 611.267,05 | 0,98 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| | TRY | | | | | | |
| 1.680.000,00 | European Investment Bank 05-09-2022 | 103.728,66 | 0,17 | 200.000,00 | Gazprom PJSC Via Gaz Capital 4.95% 06-02-2028 | 216.431,20 | 0,35 |
| | | 103.728,66 | 0,17 | 200.000,00 | Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027 | 168.388,00 | 0,27 |
| | USD | | | 200.000,00 | Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049 | 158.150,00 | 0,25 |
| 200.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3% 15-09-2051 | 200.040,00 | 0,32 | 230.000,00 | Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026 | 234.890,72 | 0,38 |
| 490.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 16-04-2030 | 530.758,20 | 0,85 | 200.000,00 | Guatemala Government Bond 4.375% 05-06-2027 | 209.702,00 | 0,34 |
| 200.000,00 | Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06-05-2031 | 200.092,00 | 0,32 | 200.000,00 | Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050 | 229.000,00 | 0,37 |
| 200.000,00 | Aeropuerto Internacional de 5.125% 11-08-2061 | 209.600,00 | 0,34 | 200.000,00 | Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027 | 216.000,00 | 0,35 |
| 200.000,00 | Angolan Government Internati 8% 26-11-2029 | 196.952,00 | 0,32 | 102.000,00 | Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041 | 166.588,85 | 0,27 |
| 400.000,00 | Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028 | 401.256,00 | 0,64 | 200.000,00 | Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037 | 278.818,00 | 0,45 |
| 200.000,00 | Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048 | 195.428,00 | 0,31 | 100.000,00 | Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038 | 152.460,88 | 0,24 |
| 200.000,00 | Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025 | 213.808,00 | 0,34 | 200.000,00 | Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035 | 319.518,90 | 0,51 |
| 177.045,00 | Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029 | 63.736,20 | 0,10 | 350.000,00 | Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028 | 271.635,00 | 0,44 |
| 570.701,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030 | 199.174,65 | 0,32 | 390.000,00 | Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023 | 393.927,30 | 0,63 |
| 225.898,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035 | 71.722,62 | 0,12 | 125.000,00 | Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032 | 82.344,77 | 0,13 |
| 975.000,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041 | 343.687,50 | 0,55 | 300.000,00 | Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028 | 343.500,00 | 0,55 |
| 200.000,00 | Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029 | 215.080,00 | 0,35 | 200.000,00 | Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047 | 201.948,00 | 0,32 |
| 200.000,00 | Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047 | 202.080,00 | 0,32 | 200.000,00 | KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030 | 233.100,00 | 0,37 |
| 200.000,00 | Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030 | 194.000,00 | 0,31 | 200.000,00 | KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048 | 262.395,20 | 0,42 |
| 130.000,00 | Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034 | 169.000,00 | 0,27 | 260.000,00 | Lebanon Government International Bond 04-11-2024 | 27.300,00 | 0,04 |
| 200.000,00 | Chile Government Internation 2.45% 31-01-2031 | 197.866,00 | 0,32 | 95.000,00 | Lebanon Government International Bond 31-12-2099 | 9.756,50 | 0,02 |
| 200.000,00 | CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029 | 214.930,52 | 0,35 | 290.000,00 | Lebanon Government International Bond 26-05-2023 | 30.450,00 | 0,05 |
| 200.000,00 | Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029 | 203.186,00 | 0,33 | 125.000,00 | Lebanon Government International Bond 27-01-2023 | 12.885,00 | 0,02 |
| 75.000,00 | Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041 | 77.062,50 | 0,12 | 120.000,00 | Lebanon Government International Bond 29-11-2027 | 12.600,00 | 0,02 |
| 215.000,00 | Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023 | 217.956,25 | 0,35 | 300.000,00 | Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047 | 300.441,00 | 0,48 |
| 450.000,00 | Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025 | 457.875,00 | 0,74 | 120.000,00 | Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033 | 167.790,00 | 0,27 |
| 200.000,00 | Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023 | 210.505,34 | 0,34 | 200.000,00 | Mozambique International Bon MULTI 15-09-2031 | 168.900,00 | 0,27 |
| 180.000,00 | Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030 | 182.881,80 | 0,29 | 300.000,00 | Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032 | 295.035,00 | 0,47 |
| 200.000,00 | Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025 | 216.202,00 | 0,35 | 200.000,00 | Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031 | 209.480,00 | 0,34 |
| 270.000,00 | Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027 | 300.375,00 | 0,48 | 250.000,00 | Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027 | 270.424,00 | 0,43 |
| 250.000,00 | Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045 | 275.312,50 | 0,44 | 200.000,00 | Oman Government Internationa 4.875% 01-02-2025 | 208.001,20 | 0,33 |
| 200.000,00 | DP World Ltd/United Arab Emi 6.85% 02-07-2037 | 262.985,20 | 0,42 | 600.000,00 | Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027 | 628.230,00 | 1,01 |
| 138.532,00 | Ecuador Government Internati 31-07-2030 | 77.058,43 | 0,12 | 700.000,00 | Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028 | 742.000,00 | 1,19 |
| 362.215,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030 | 298.374,61 | 0,48 | 200.000,00 | Oman Government Internationa 6% 01-08-2029 | 215.244,00 | 0,35 |
| 92.198,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035 | 59.698,21 | 0,10 | 500.000,00 | Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048 | 508.050,00 | 0,82 |
| 289.105,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040 | 166.958,14 | 0,27 | 300.000,00 | Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024 | 319.125,00 | 0,51 |
| 200.000,00 | Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043 | 230.499,20 | 0,37 | 200.000,00 | Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053 | 214.502,00 | 0,34 |
| 200.000,00 | Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028 | 215.500,00 | 0,35 | 200.000,00 | Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024 | 215.756,00 | 0,35 |
| 400.000,00 | Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028 | 430.104,00 | 0,69 | 200.000,00 | Pertamina Persero PT 4.7% 30-07-2049 | 218.777,42 | 0,35 |
| 280.000,00 | Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031 | 271.426,40 | 0,44 | 220.000,00 | Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029 | 252.355,40 | 0,41 |
| 200.000,00 | Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025 | 207.484,00 | 0,33 | 45.000,00 | Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050 | 63.090,00 | 0,10 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 90.000,00 | Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037 | 122.783,40 | 0,20 | 230.000,00 | Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036 | 347.587,50 | 0,56 |
| 210.000,00 | Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033 | 327.075,00 | 0,53 | 390.000,00 | Venezuela Government International Bond 31-12-2099 | 23.400,00 | 0,04 |
| 802.000,00 | Petroleos Mexicanos 6.7% 16- 02-2032 | 808.135,30 | 1,30 | 130.300,00 | Venezuela Government International Bond 23-08-2022 | 7.818,00 | 0,01 |
| 50.000,00 | Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050 | 48.136,25 | 0,08 | 230.000,00 | Zambia Government International Bond 14-04-2024 | 180.405,10 | 0,29 |
| 200.000,00 | Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050 | 247.584,96 | 0,40 | | | 27.215.272,17 | 43,71 |
| 245.000,00 | Philippine Government Intern 5% 13-01-2037 | 304.357,83 | 0,49 | | ZAR | | |
| 200.000,00 | Qatar Energy 3.125% 12-07-2041 | 201.960,80 | 0,32 | 5.980.715,00 | Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026 | 414.718,00 | 0,67 |
| 280.000,00 | Qatar Government Internation 4.625% 02-06-2046 | 354.328,80 | 0,57 | 2.280.000,00 | Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031 | 120.157,39 | 0,19 |
| 205.000,00 | Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049 | 268.681,20 | 0,43 | 8.542.400,00 | Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030 | 493.905,94 | 0,79 |
| 355.000,00 | Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048 | 480.343,40 | 0,77 | 5.835.000,00 | Republic of South Africa Gov 8.5% 31-01-2037 | 308.795,95 | 0,50 |
| 200.000,00 | Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025 | 214.300,00 | 0,34 | 7.680.000,00 | Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044 | 400.084,39 | 0,64 |
| 200.000,00 | Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029 | 206.500,00 | 0,33 | 11.238.300,00 | Republic of South Africa Gov 8.875% 28-02-2035 | 631.590,71 | 1,01 |
| 200.000,00 | Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031 | 191.400,00 | 0,31 | 1.838.300,00 | Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040 | 99.780,45 | 0,16 |
| 146.000,00 | Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044 | 191.431,70 | 0,31 | | | 2.469.032,83 | 3,97 |
| 400.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035 | 471.540,00 | 0,76 | | Totale obbligazioni | 46.505.810,79 | 74,69 |
| 200.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042 | 260.676,00 | 0,42 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 46.505.810,79 | 74,69 |
| 200.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043 | 272.000,00 | 0,44 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 200.000,00 | Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047 | 239.426,40 | 0,38 | | Obbligazioni | | |
| 295.000,00 | Saudi Government Internation 5% 17-04-2049 | 373.898,34 | 0,60 | | CNY | | |
| 300.000,00 | Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050 | 394.914,00 | 0,63 | 3.600.000,00 | China Government Bond 2.68% 21-05-2030 | 555.908,54 | 0,89 |
| 330.000,00 | Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042 | 405.789,09 | 0,65 | 6.000.000,00 | China Government Bond 2.85% 04-06-2027 | 950.438,04 | 1,53 |
| 225.000,00 | Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026 | 258.417,00 | 0,42 | 4.000.000,00 | China Government Bond 3.01% 13-05-2028 | 636.291,23 | 1,02 |
| 200.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028 | 100.392,00 | 0,16 | 5.000.000,00 | China Government Bond 3.13% 21-11-2029 | 799.746,65 | 1,28 |
| 245.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024 | 127.789,55 | 0,21 | 2.500.000,00 | China Government Bond 3.27% 19-11-2030 | 405.708,93 | 0,65 |
| 200.000,00 | Syngenta Finance NV 4.892% 24-04-2025 | 214.844,92 | 0,35 | 3.000.000,00 | China Government Bond 3.29% 23-05-2029 | 483.658,02 | 0,78 |
| 260.000,00 | Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022 | 264.576,00 | 0,42 | 1.500.000,00 | China Government Bond 3.81% 14-09-2050 | 252.265,29 | 0,41 |
| 37.000,00 | Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026 | 40.145,00 | 0,06 | | | 4.084.016,70 | 6,56 |
| 385.000,00 | Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026 | 348.024,60 | 0,56 | | EUR | | |
| 200.000,00 | Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027 | 188.279,60 | 0,30 | 200.000,00 | Philippine Government Intern 0.7% 03-02-2029 | 224.389,29 | 0,36 |
| 330.000,00 | Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028 | 306.672,96 | 0,49 | | | 224.389,29 | 0,36 |
| 145.000,00 | Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025 | 145.901,32 | 0,23 | | USD | | |
| 100.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025 | 95.845,00 | 0,15 | 1.000.000,00 | 1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023 | 1.009.500,51 | 1,62 |
| 100.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026 | 95.287,20 | 0,15 | 400.000,00 | Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045 | 374.800,00 | 0,60 |
| 100.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027 | 94.750,00 | 0,15 | 200.000,00 | Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051 | 162.000,00 | 0,26 |
| 265.000,00 | Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024 | 264.084,16 | 0,42 | 230.000,00 | Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037 | 266.572,30 | 0,43 |
| 115.000,00 | Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028 | 116.142,18 | 0,19 | 215.000,00 | Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044 | 253.917,15 | 0,41 |
| | | | | 180.000,00 | Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110 | 205.957,80 | 0,33 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/Descrizione Nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione Nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------------|------------------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 200.000,00 Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027 | 201.500,00 | 0,32 | 1.675.000,00 Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025 | 415.095,49 | 0,67 |
| 55.000,00 Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036 | 73.562,50 | 0,12 | 975.000,00 Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024 | 241.587,04 | 0,39 |
| 105.000,00 Panama Government Internatio 8.875% 30-09-2027 | 141.225,00 | 0,23 | 900.000,00 Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035 | 223.267,41 | 0,36 |
| 200.000,00 Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044 | 245.500,00 | 0,39 | 1.250.000,00 Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026 | 315.315,51 | 0,51 |
| 165.000,00 Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060 | 143.906,40 | 0,23 | 742.000,00 Malaysia Government Bond 4.762% 07-04-2037 | 193.708,61 | 0,31 |
| 200.000,00 Philippine Government Intern 2.65% 10-12-2045 | 189.284,27 | 0,30 | | 2.365.685,03 | 3,80 |
| 200.000,00 Philippine Government Intern 3% 01-02-2028 | 214.485,01 | 0,34 | PEN | | |
| 100.000,00 Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031 | 145.563,14 | 0,23 | 730.000,00 Peruvian Government Internat 5.94% 12-02-2029 | 186.981,33 | 0,30 |
| 125.000,00 Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050 | 165.162,50 | 0,27 | 1.080.000,00 Peruvian Government Internat 6.85% 12-02-2042 | 274.285,88 | 0,44 |
| | 3.792.936,58 | 6,09 | 638.000,00 Peruvian Government Internat 6.9% 12-08-2037 | 162.590,50 | 0,26 |
| UYU | | | | 623.857,71 | 1,00 |
| 4.650.000,00 Uruguay Government Internati 9.875% 20-06-2022 | 105.165,94 | 0,17 | Totale obbligazioni | 2.989.542,74 | 4,80 |
| | 105.165,94 | 0,17 | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 2.989.542,74 | 4,80 |
| THB | | | Totale investimenti in titoli | 59.598.917,39 | 95,72 |
| 2.393.000,00 Thailand Government Bond 1.875% 17-06-2049 | 58.105,85 | 0,09 | Liquidità presso banche | 1.962.096,91 | 3,15 |
| 5.790.000,00 Thailand Government Bond 2.125% 17-12-2026 | 180.195,16 | 0,29 | Altre attività nette | 700.092,65 | 1,12 |
| 1.560.000,00 Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046 | 47.106,51 | 0,08 | Totale attività nette | 62.261.106,95 | 100,00 |
| 4.480.000,00 Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028 | 144.274,12 | 0,23 | | | |
| 6.895.000,00 Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038 | 227.105,91 | 0,36 | | | |
| 10.085.000,00 Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036 | 336.154,00 | 0,54 | | | |
| 5.246.000,00 Thailand Government Bond 3.65% 20-06-2031 | 180.755,02 | 0,29 | | | |
| 10.590.000,00 Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032 | 370.973,35 | 0,60 | | | |
| 3.900.000,00 Thailand Government Bond 4.675% 29-06-2044 | 153.247,20 | 0,25 | | | |
| 5.500.000,00 Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029 | 199.138,23 | 0,32 | | | |
| | 1.897.055,35 | 3,05 | | | |
| Totale obbligazioni | 10.103.563,86 | 16,23 | | | |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 10.103.563,86 | 16,23 | | | |
| Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | |
| MYR | | | | | |
| 250.000,00 Malaysia Government Bond 3.757% 22-05-2040 | 57.292,97 | 0,09 | | | |
| 750.000,00 Malaysia Government Bond 3.828% 05-07-2034 | 179.108,16 | 0,29 | | | |
| 230.000,00 Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033 | 55.428,73 | 0,09 | | | |
| 2.300.000,00 Malaysia Government Bond 3.885% 15-08-2029 | 563.576,94 | 0,91 | | | |
| 240.000,00 Malaysia Government Bond 3.892% 15-03-2027 | 59.305,85 | 0,10 | | | |
| 250.000,00 Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026 | 61.998,32 | 0,10 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Indonesia | 8,46 | Titoli di Stato | 85,29 |
| Cina | 6,56 | Debito societario | 10,44 |
| Brasile | 5,92 | | |
| Messico | 5,54 | | |
| Sudafrica | 5,33 | | |
| Malesia | 4,20 | | |
| Oman | 3,70 | | |
| Colombia | 3,31 | | |
| Thailandia | 3,05 | | |
| Emirati Arabi Uniti | 2,29 | | |
| Isole Vergini britanniche | 2,27 | | |
| Perù | 2,25 | | |
| Repubblica Dominicana | 2,22 | | |
| Ungheria | 2,17 | | |
| Romania | 2,12 | | |
| Qatar | 2,10 | | |
| Filippine | 1,73 | | |
| Angola | 1,62 | | |
| Arabia Saudita | 1,62 | | |
| Federazione russa | 1,61 | | |
| Turchia | 1,59 | | |
| Repubblica Ceca | 1,54 | | |
| Polonia | 1,42 | | |
| Pakistan | 1,26 | | |
| Ucraina | 1,25 | | |
| Costa D'Avorio | 1,15 | | |
| Bahrein | 1,10 | | |
| Argentina | 1,09 | | |
| Costa Rica | 1,09 | | |
| Iraq | 1,07 | | |
| Panama | 1,03 | | |
| Uruguay | 0,99 | | |
| Ecuador | 0,97 | | |
| Cile | 0,90 | | |
| Nigeria | 0,81 | | |
| Kazakhstan | 0,80 | | |
| Repubblica di Serbia | 0,78 | | |
| Gabon | 0,77 | | |
| Guatemala | 0,70 | | |
| Giamaica | 0,55 | | |
| Ghana | 0,52 | | |
| Egitto | 0,48 | | |
| Azerbaigian | 0,42 | | |
| Paraguay | 0,39 | | |
| Irlanda | 0,38 | | |
| Sri Lanka | 0,37 | | |
| Sovranazionale | 0,36 | | |
| Honduras | 0,35 | | |
| Hong Kong | 0,35 | | |
| Lussemburgo | 0,35 | | |
| Marocco | 0,35 | | |
| Paesi Bassi | 0,35 | | |
| Camerun | 0,34 | | |
| Mongolia | 0,34 | | |
| Giordania | 0,32 | | |
| Uzbekistan | 0,31 | | |
| Zambia | 0,29 | | |
| Mozambico | 0,27 | | |
| Libano | 0,15 | | |
| Trinidad e Tobago | 0,06 | | |
| Venezuela | 0,05 | | |
| Totale | 95,72 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 10.441.870,45 | DKK | 1.581.773,05 | USD | 9.579,33 | 28/01/2022 |
| 2.046.849,42 | NOK | 228.572,90 | USD | 3.519,41 | 28/01/2022 |
| 169.841.469,10 | SEK | 18.887.388,95 | USD | (118.786,17) | 28/01/2022 |
| 1.583.413,72 | USD | 10.441.870,45 | DKK | (7.938,74) | 28/01/2022 |
| 7.992,86 | USD | 72.029,19 | NOK | (174,52) | 28/01/2022 |
| 6.830.922,44 | USD | 62.152.390,97 | SEK | (37.323,50) | 28/01/2022 |
| | | | | (151.124,19) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 2.364.848,00 | MYR | 556.382,46 | USD | 11.369,03 | 19/01/2022 |
| 150.000,00 | USD | 2.165.055.000,00 | IDR | (2.319,90) | 19/01/2022 |
| 300.364,22 | USD | 1.270.000,00 | MYR | (3.897,28) | 09/03/2022 |
| | | | | 5151,85 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 38.953.579,00 | HUF | 125.386,69 | USD | (6.099,38) | 19/01/2022 |
| 458.109,49 | USD | 2.932.612,00 | CNH | (2.527,28) | 19/01/2022 |
| 197.121,51 | USD | 62.912.522,00 | HUF | 4.465,02 | 19/01/2022 |
| 296.511,74 | USD | 1.723.000,00 | BRL | (7.722,39) | 09/03/2022 |
| 149.361,81 | USD | 602.123.000,00 | COP | 2.603,94 | 09/03/2022 |
| | | | | (9.280,09) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 200.000,00 | USD | 1.280.594,60 | CNH | (1.147,97) | 19/01/2022 |
| 4.429.385,89 | USD | 3.809.074,00 | EUR | 113.417,43 | 19/01/2022 |
| | | | | 112.269,46 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 165.137.507,00 | CLP | 194.806,54 | USD | (1.395,78) | 19/01/2022 |
| 19.142.931,00 | CZK | 872.113,72 | USD | (1.966,50) | 19/01/2022 |
| 2.620.217,00 | PHP | 51.619,72 | USD | (568,30) | 19/01/2022 |
| 260.798,52 | USD | 5.800.000,00 | CZK | (2.841,99) | 19/01/2022 |
| 618.400,38 | USD | 8.974.906.490,00 | IDR | (13.018,46) | 19/01/2022 |
| 93.213,54 | USD | 400.000,00 | RON | 1.792,27 | 19/01/2022 |
| 36.540,88 | USD | 587.954,00 | ZAR | (223,83) | 19/01/2022 |
| 2.761.990,00 | TRY | 144.870,20 | USD | 48.881,85 | 09/03/2022 |
| 171.721,51 | USD | 3.826.000,00 | CZK | (1.384,81) | 09/03/2022 |
| 116.036,35 | USD | 37.957.000,00 | HUF | 369,57 | 09/03/2022 |
| 322.310,06 | USD | 10.874.000,00 | THB | (3.702,02) | 09/03/2022 |
| | | | | 25.942,00 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 253.628.391,00 | COP | 63.903,47 | USD | (1.757,49) | 19/01/2022 |
| 81.185.897,50 | HUF | 250.000,00 | USD | (1.385,22) | 19/01/2022 |
| 12.787.558,00 | MXN | 596.800,34 | USD | 26.798,46 | 19/01/2022 |
| 5.892.520,00 | PLN | 1.493.067,79 | USD | (42.681,52) | 19/01/2022 |
| 201.409.886,00 | RUB | 2.702.363,14 | USD | (35.041,50) | 19/01/2022 |
| 29.185.417,00 | THB | 860.952,15 | USD | 14.597,94 | 19/01/2022 |
| 50.000,00 | USD | 207.547,63 | PLN | (1.085,75) | 19/01/2022 |
| 100.000,00 | USD | 7.520.643,04 | RUB | 402,28 | 19/01/2022 |
| 9.975.000,00 | MXN | 473.396,27 | USD | 8.787,44 | 09/03/2022 |
| 11.508.000,00 | THB | 342.959,32 | USD | 2.060,86 | 09/03/2022 |
| 109.173,07 | USD | 480.000,00 | RON | 14,43 | 09/03/2022 |
| 296.292,26 | USD | 22.220.000,00 | RUB | 5.548,15 | 09/03/2022 |
| 2.395.000,00 | ZAR | 149.611,40 | USD | (882,75) | 09/03/2022 |
| | | | | (24.624,67) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 62.324.712,70 | HUF | 197.000,00 | USD | (6.143,51) | 19/01/2022 |
| 1.463.768,00 | TRY | 103.300,79 | USD | 3.990,59 | 19/01/2022 |
| 82.377,91 | USD | 328.000,00 | PLN | 1.643,93 | 19/01/2022 |
| | | | | (508,99) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 1.204.319,39 | CZK | 54.200,00 | USD | 542,66 | 19/01/2022 |
| 2.317.991,00 | RON | 539.605,40 | USD | (9.821,19) | 19/01/2022 |
| 50.000,00 | USD | 198.978,80 | PLN | 1.023,33 | 19/01/2022 |
| | | | | (8.255,20) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 1.121.000,00 | EUR | 1.273.222,83 | USD | (1.766,39) | 09/03/2022 |
| 4.875.922.000,00 | IDR | 341.834,13 | USD | (162,15) | 09/03/2022 |
| 360.190,61 | USD | 2.313.000,00 | CNY | (1.667,77) | 09/03/2022 |
| 349.116,95 | USD | 4.994.118.000,00 | IDR | (837,12) | 09/03/2022 |
| | | | | (4.433,43) | |
| | | | | 96.260,93 | |
| | | | | (54.863,26) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | |
|--|---|------------------------|-----------------------------|----------------------------|---|--------------|------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 800.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040 | 944.630,10 | 0,42 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 1.200.000,00 | Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026 | 1.194.000,00 | 0,54 | 530.000,00 | Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029 | 525.314,80 | 0,24 |
| 900.000,00 | Acwa Power Management And In 5.95% 15-12-2039 | 1.064.473,65 | 0,48 | 1.000.000,00 | Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029 | 991.160,00 | 0,44 |
| 1.100.000,00 | Adani International Containe 3% 16-02-2031 | 1.039.925,04 | 0,47 | 650.000,00 | El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025 | 409.500,00 | 0,18 |
| 525.000,00 | AES Argentina Generacion SA 7.75% 02-02-2024 | 436.138,50 | 0,20 | 1.400.000,00 | Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028 | 1.545.600,00 | 0,69 |
| 1.250.000,00 | Al Candelaria Spain SA 7.5% 15-12-2028 | 1.334.662,50 | 0,60 | 1.750.000,00 | Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028 | 1.763.125,00 | 0,79 |
| 1.750.000,00 | Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051 | 1.727.250,00 | 0,77 | 1.300.000,00 | Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15-02-2031 | 1.222.013,00 | 0,55 |
| 1.450.000,00 | Alsea SAB de CV 7.75% 14-12-2026 | 1.500.677,50 | 0,67 | 1.600.000,00 | Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30-03-2031 | 1.567.616,00 | 0,70 |
| 1.400.000,00 | AngloGold Ashanti Holdings P 3.375% 01-11-2028 | 1.386.980,00 | 0,62 | 1.800.000,00 | Energean PLC 6.5% 30-04-2027 | 1.786.500,00 | 0,80 |
| 500.000,00 | AngloGold Ashanti Holdings P 3.75% 01-10-2030 | 503.490,00 | 0,23 | 1.900.000,00 | Equate Petrochemical BV 2.625% 28-04-2028 | 1.902.337,00 | 0,85 |
| 1.550.000,00 | Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025 | 1.657.012,00 | 0,74 | 1.400.000,00 | Falabella SA 3.375% 15-01-2032 | 1.386.000,00 | 0,62 |
| 3.324.430,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030 | 1.160.226,07 | 0,52 | 400.000,00 | First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025 | 411.480,00 | 0,18 |
| 800.000,00 | Aydem Yenilenebilir Enerji A 7.75% 02-02-2027 | 643.984,00 | 0,29 | 2.100.000,00 | Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027 | 2.057.190,04 | 0,92 |
| 1.100.000,00 | Baidu Inc 3.075% 07-04-2025 | 1.140.554,97 | 0,51 | 980.000,00 | Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31-03-2034 | 960.255,54 | 0,43 |
| 1.200.000,00 | Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024 | 1.278.996,00 | 0,57 | 1.250.000,00 | GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18-03-2031 | 1.262.348,45 | 0,57 |
| 1.400.000,00 | Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031 | 1.389.500,00 | 0,62 | 715.000,00 | Genneia SA 8.75% 02-09-2027 | 674.960,00 | 0,30 |
| 1.200.000,00 | Banco Mercantil del No 5.875% MULTI Perp FC2027 | 1.195.500,00 | 0,54 | 1.600.000,00 | Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029 | 1.331.680,00 | 0,60 |
| 700.000,00 | Bancolombia SA 3% 29-01-2025 | 702.620,33 | 0,31 | 1.300.000,00 | Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023 | 1.300.000,00 | 0,58 |
| 1.500.000,00 | Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036 | 1.501.820,27 | 0,67 | 1.500.000,00 | Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034 | 1.426.730,43 | 0,64 |
| 1.600.000,00 | Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13-05-2025 | 1.742.699,94 | 0,78 | 600.000,00 | Huarong Finance 2019 Co Ltd 2.125% 30-09-2023 | 590.250,00 | 0,26 |
| 1.800.000,00 | Bidvest Group UK PLC/The 3.625% 23-09-2026 | 1.789.020,00 | 0,80 | 900.000,00 | Huarong Finance II Co Ltd 5% 19-11-2025 | 933.750,00 | 0,42 |
| 1.100.000,00 | Braskem Idesa SAPI 6.99% 20-02-2032 | 1.089.011,00 | 0,49 | 620.000,00 | ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038 | 795.150,00 | 0,36 |
| 1.600.000,00 | Braskem Netherlands Finance 5.875% 31-01-2050 | 1.865.200,00 | 0,84 | 2.350.000,00 | IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027 | 2.486.347,00 | 1,11 |
| 1.000.000,00 | BRF SA 5.75% 21-09-2050 | 995.000,00 | 0,45 | 1.600.000,00 | Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031 | 1.612.314,27 | 0,72 |
| 1.400.000,00 | Canacol Energy Ltd 5.75% 24-11-2028 | 1.393.000,00 | 0,62 | 900.000,00 | Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051 | 924.744,44 | 0,41 |
| 550.000,00 | Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033 | 535.700,00 | 0,24 | 1.750.000,00 | Infraestructura Energetica N 4.75% 15-01-2051 | 1.734.687,50 | 0,78 |
| 1.350.000,00 | CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031 | 1.293.529,50 | 0,58 | 500.000,00 | Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048 | 505.630,00 | 0,23 |
| 1.400.000,00 | CIFI Holdings Group Co Ltd 4.45% 17-08-2026 | 1.295.000,00 | 0,58 | 1.200.000,00 | Inkia Energy Ltd 5.875% 09-11-2027 | 1.248.000,00 | 0,56 |
| 400.000,00 | Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041 | 411.000,00 | 0,18 | 800.000,00 | Interchile SA 4.5% 30-06-2056 | 850.000,00 | 0,38 |
| 425.000,00 | Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035 | 435.087,91 | 0,19 | 1.630.000,00 | Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024 | 1.740.840,00 | 0,78 |
| 1.200.000,00 | Corp Inmobiliaria Vesta SAB 3.625% 13-05-2031 | 1.176.000,00 | 0,53 | 700.000,00 | JD.com Inc 3.875% 29-04-2026 | 749.130,78 | 0,34 |
| 750.000,00 | Credit Bank of Moscow 7.625% MULTI Perp FC2027 | 693.570,00 | 0,31 | 1.300.000,00 | Kasikornbank PCL/Hong 5.275% MULTI Perp FC2025 | 1.361.750,00 | 0,61 |
| 1.200.000,00 | Credit Bank of Moscow Via CB 3.875% 21-09-2026 | 1.131.000,00 | 0,51 | 600.000,00 | Kosmos Energy Ltd 7.125% 04-04-2026 | 581.280,00 | 0,26 |
| 1.050.000,00 | Credivalores-Crediservicios 8.875% 07-02-2025 | 777.735,00 | 0,35 | 1.850.000,00 | Kosmos Energy Ltd 7.75% 01-05-2027 | 1.762.125,00 | 0,79 |
| 2.100.000,00 | CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031 | 1.997.625,00 | 0,90 | 1.550.000,00 | Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-10-2026 | 1.458.550,00 | 0,65 |
| 1.511.000,00 | Delek Overriding Royalty Lev 7.494% 30-12-2023 | 1.555.121,20 | 0,70 | 750.000,00 | Leviathan Bond Ltd 6.5% 30-06-2027 | 803.340,00 | 0,36 |
| 1.500.000,00 | Eastern & Southern African T 4.125% 30-06-2028 | 1.488.750,00 | 0,67 | 1.000.000,00 | Leviathan Bond Ltd 6.75% 30-06-2030 | 1.072.820,00 | 0,48 |
| 2.100.000,00 | Ecopetrol SA 4.625% 02-11-2031 | 2.041.620,00 | 0,91 | 1.000.000,00 | Lima Metro Line 2 Finance Lt 4.35% 05-04-2036 | 1.032.196,54 | 0,46 |
| 915.000,00 | Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045 | 876.194,85 | 0,39 | 900.000,00 | Limak Iskenderun Uluslararası 9.5% 10-07-2036 | 826.520,40 | 0,37 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 400.000,00 | Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30-01-2027 | 398.900,00 | 0,18 | 1.300.000,00 | SEPLAT Energy PLC 7.75% 01-04-2026 | 1.296.100,00 | 0,58 |
| 1.800.000,00 | Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 12-11-2028 | 1.785.083,04 | 0,80 | 1.800.000,00 | Shriram Transport Finance Co 4.4% 13-03-2024 | 1.822.500,00 | 0,82 |
| 750.000,00 | MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025 | 817.522,50 | 0,37 | 1.100.000,00 | Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031 | 1.025.761,00 | 0,46 |
| 1.400.000,00 | Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028 | 1.372.000,00 | 0,61 | 1.600.000,00 | Sovcombank Via SovCom 7.600% MULTI Perp FC2027 | 1.534.800,00 | 0,69 |
| 730.000,00 | MercadoLibre Inc 3.125% 14-01-2031 | 689.857,30 | 0,31 | 1.050.000,00 | Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038 | 1.160.250,00 | 0,52 |
| 1.600.000,00 | Metinvest BV 7.75% 17-10-2029 | 1.576.000,00 | 0,71 | 200.000,00 | Studio City Finance Ltd 5% 15-01-2029 | 179.000,00 | 0,08 |
| 1.200.000,00 | Mexico Remittances Funding F 4.875% 15-01-2028 | 1.119.012,00 | 0,50 | 1.300.000,00 | Studio City Finance Ltd 6% 15-07-2025 | 1.264.250,00 | 0,57 |
| 500.000,00 | Minejesa Capital SA 4.625% 10-08-2030 | 512.880,00 | 0,23 | 1.000.000,00 | Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028 | 960.000,00 | 0,43 |
| 800.000,00 | Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037 | 836.000,00 | 0,37 | 1.200.000,00 | Suzano Austria GmbH 3.125% 15-01-2032 | 1.173.564,00 | 0,53 |
| 1.000.000,00 | Modern Land China Co Ltd 11-04-2023 | 195.000,00 | 0,09 | 1.239.000,00 | Tecpetrol SA 4.875% 12-12-2022 | 1.240.765,58 | 0,56 |
| 930.000,00 | Modern Land China Co Ltd 13-11-2022 | 181.350,00 | 0,08 | 1.625.000,00 | Telecom Argentina SA 8.5% 06-08-2025 | 1.570.172,50 | 0,70 |
| 1.980.000,00 | Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029 | 1.918.125,00 | 0,86 | 800.000,00 | Telefonica Celular del Parag 5.875% 15-04-2027 | 828.000,00 | 0,37 |
| 2.000.000,00 | Movida Europe SA 5.25% 08-02-2031 | 1.845.020,00 | 0,83 | 1.700.000,00 | Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031 | 1.692.775,00 | 0,76 |
| 1.005.000,00 | Muang Thai Life Assuran 3.552% MULTI 27-01-2037 | 1.012.270,76 | 0,45 | 1.450.000,00 | TMBThanachart Bank PCL 4.900% MULTI Perp FC2024 | 1.460.794,25 | 0,65 |
| 1.200.000,00 | Muthoot Finance Ltd 4.4% 02-09-2023 | 1.224.000,00 | 0,55 | 1.650.000,00 | Total Play Telecomunicacione 6.375% 20-09-2028 | 1.551.000,00 | 0,70 |
| 1.990.000,00 | MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034 | 1.851.040,55 | 0,83 | 1.700.000,00 | Trust Fibra Uno 5.25% 30-01-2026 | 1.861.500,00 | 0,83 |
| 1.200.000,00 | NBK Tier 1 Financing 2 4.500% MULTI Perp FC2025 | 1.222.080,00 | 0,55 | 2.300.000,00 | TSMC Arizona Corp 2.5% 25-10-2031 | 2.331.299,94 | 1,04 |
| 1.000.000,00 | Network I2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025 | 1.050.000,00 | 0,47 | 2.300.000,00 | Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026 | 2.322.999,98 | 1,04 |
| 1.650.000,00 | New Metro Global Ltd 4.5% 02-05-2026 | 1.401.562,97 | 0,63 | 950.000,00 | Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 28-02-2025 | 961.666,00 | 0,43 |
| 1.900.000,00 | Nigeria Government Internati 7.375% 28-09-2033 | 1.809.750,00 | 0,81 | 700.000,00 | Turkiye Ihracat Kredi Bankas 5.75% 06-07-2026 | 640.948,00 | 0,29 |
| 2.170.000,00 | Oi SA 27-07-2025 | 1.904.196,70 | 0,85 | 1.600.000,00 | Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.5% 01-10-2026 | 1.420.953,60 | 0,64 |
| 1.250.000,00 | Ooredoo International Financ 2.625% 08-04-2031 | 1.254.687,50 | 0,56 | 1.350.000,00 | Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028 | 1.363.408,20 | 0,61 |
| 1.700.000,00 | OQ SAOC 5.125% 06-05-2028 | 1.727.710,00 | 0,77 | 780.000,00 | Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040 | 709.020,00 | 0,32 |
| 1.250.000,00 | Oryx Funding Ltd 5.8% 03-02-2031 | 1.323.000,00 | 0,59 | 2.184.000,00 | Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025 | 968.112,60 | 0,43 |
| 2.250.000,00 | Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027 | 1.938.150,00 | 0,87 | 1.300.000,00 | Unifin Financiera SAB de CV 8.375% 27-01-2028 | 1.075.750,00 | 0,48 |
| 1.270.000,00 | Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034 | 1.266.825,00 | 0,57 | 2.370.000,00 | Vale Overseas Ltd 3.75% 08-07-2030 | 2.452.973,70 | 1,10 |
| 700.000,00 | Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032 | 705.355,00 | 0,32 | 600.000,00 | Vedanta Resources Finance II 13.875% 21-01-2024 | 635.999,95 | 0,29 |
| 1.570.000,00 | Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050 | 1.511.478,25 | 0,68 | 1.600.000,00 | Vedanta Resources Finance II 8.95% 11-03-2025 | 1.560.000,00 | 0,70 |
| 1.550.000,00 | Power Finance Corp Ltd 3.75% 06-12-2027 | 1.624.140,55 | 0,73 | 650.000,00 | YPF SA MULTI 12-02-2026 | 518.505,00 | 0,23 |
| 2.050.000,00 | Powerlong Real Estate Holdin 5.95% 30-04-2025 | 1.707.635,47 | 0,77 | 3.465.000,00 | YPF SA MULTI 30-06-2029 | 2.050.846,88 | 0,92 |
| 330.000,00 | Powerlong Real Estate Holdin 6.25% 10-08-2024 | 281.889,10 | 0,13 | | | 189.669.535,16 | 85,00 |
| 650.000,00 | Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029 | 637.975,00 | 0,29 | | Totale obbligazioni | 190.614.165,26 | 85,42 |
| 1.500.000,00 | Prosus NV 3.832% 08-02-2051 | 1.398.825,56 | 0,63 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 190.614.165,26 | 85,42 |
| 1.960.000,00 | Qatar Energy 1.375% 12-09-2026 | 1.920.760,80 | 0,86 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 1.300.000,00 | Qatar Energy 2.25% 12-07-2031 | 1.287.109,20 | 0,58 | | Obbligazioni | | |
| 1.450.000,00 | QNB Finansbank AS 6.875% 07-09-2024 | 1.471.750,00 | 0,66 | | USD | | |
| 1.500.000,00 | Ras Laffan Liquefied Natural 5.838% 30-09-2027 | 1.540.896,00 | 0,69 | 1.100.000,00 | Banco do Estado do Rio 5.375% MULTI 28-01-2031 | 1.069.332,00 | 0,48 |
| 2.100.000,00 | ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028 | 2.107.436,96 | 0,94 | 1.600.000,00 | Banco Mercantil del No 6.625% MULTI Perp FC2032 | 1.592.800,00 | 0,71 |
| 1.200.000,00 | Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 06-04-2031 | 1.190.137,45 | 0,53 | 1.700.000,00 | Banistmo SA 4.25% 31-07-2027 | 1.727.642,00 | 0,77 |
| 1.350.000,00 | Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032 | 1.274.062,50 | 0,57 | 1.000.000,00 | Cibanco SA Ibm / PLA Adminis 4.962% 18-07-2029 | 1.080.010,00 | 0,48 |
| 1.500.000,00 | Sagicor Financial Co Ltd 5.3% 13-05-2028 | 1.539.750,00 | 0,69 | | | | |
| 1.300.000,00 | Sands China Ltd 4.375% 18-06-2030 | 1.324.349,00 | 0,59 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 2.604.790,00 | Digicel Group Holdings Ltd 01-04-2024 | 2.540.419,85 | 1,14 |
| 1.575.000,00 | First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027 | 1.695.093,75 | 0,76 |
| 1.700.000,00 | Interconexion Electrica SA E 3.825% 26-11-2033 | 1.743.350,03 | 0,78 |
| 1.350.000,00 | New Fortress Energy Inc 6.5% 30-09-2026 | 1.339.875,00 | 0,60 |
| 1.449.000,00 | Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032 | 1.460.084,85 | 0,65 |
| | | 14.248.607,48 | 6,39 |
| | Totale obbligazioni | 14.248.607,48 | 6,39 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 14.248.607,48 | 6,39 |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 850.000,00 | AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030 | 892.806,00 | 0,40 |
| | | 892.806,00 | 0,40 |
| | Totale obbligazioni | 892.806,00 | 0,40 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 892.806,00 | 0,40 |
| | Totale investimenti in titoli | 205.755.578,74 | 92,21 |
| | Liquidità presso banche | 13.008.145,23 | 5,83 |
| | Altre attività nette | 4.375.572,83 | 1,96 |
| | Totale attività nette | 223.139.296,80 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Messico | 8,86 | Debito societario | 85,38 |
| Paesi Bassi | 7,12 | Titoli di Stato | 6,83 |
| Isole Cayman | 6,99 | | |
| Regno Unito | 4,62 | | |
| Lussemburgo | 4,38 | | |
| Argentina | 4,30 | | |
| Colombia | 4,11 | | |
| Cile | 3,55 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 3,54 | | |
| India | 3,50 | | |
| Bermuda | 3,47 | | |
| Thailandia | 2,96 | | |
| Turchia | 2,67 | | |
| Israele | 2,60 | | |
| Isole Vergini britanniche | 2,39 | | |
| Brasile | 2,35 | | |
| Irlanda | 2,25 | | |
| Qatar | 2,13 | | |
| Canada | 1,93 | | |
| Nigeria | 1,93 | | |
| Indonesia | 1,92 | | |
| Emirati Arabi Uniti | 1,68 | | |
| Jersey | 1,35 | | |
| Panama | 1,17 | | |
| Singapore | 0,98 | | |
| Sovranazionale | 0,95 | | |
| Ucraina | 0,93 | | |
| Isle Of Man | 0,85 | | |
| Repubblica Dominicana | 0,79 | | |
| Oman | 0,77 | | |
| Angola | 0,74 | | |
| Egitto | 0,68 | | |
| Ghana | 0,60 | | |
| Spagna | 0,60 | | |
| Perù | 0,57 | | |
| Republic of Austria | 0,53 | | |
| Repubblica di Mauritius | 0,47 | | |
| Costa D'Avorio | 0,42 | | |
| Paraguay | 0,37 | | |
| El Salvador | 0,18 | | |
| Totale | 92,21 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 2.684.868,15 | CHF | 2.883.480,76 | USD | 62.714,03 | 28/01/2022 |
| 120.449.763,53 | EUR | 135.687.749,72 | USD | 815.199,83 | 28/01/2022 |
| 13.812.181,21 | NOK | 1.541.245,94 | USD | 24.917,40 | 28/01/2022 |
| 213.403.534,10 | SEK | 23.730.860,48 | USD | (148.362,23) | 28/01/2022 |
| 1.396.388,07 | USD | 1.280.689,62 | CHF | (8.955,93) | 28/01/2022 |
| 9.213.479,95 | USD | 8.130.951,47 | EUR | (1.142,70) | 28/01/2022 |
| 50.213,77 | USD | 455.316,73 | NOK | (1.414,56) | 28/01/2022 |
| 1.080.485,66 | USD | 9.822.950,67 | SEK | (5.014,72) | 28/01/2022 |
| | | | | 737.941,12 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 3.288.551,29 | USD | 2.866.000,00 | EUR | 39.256,65 | 17/02/2022 |
| | | | | 39.256,65 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 84.000,00 | SEK | 9.212,39 | USD | 71,64 | 17/02/2022 |
| | | | | 71,64 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 29.000,00 | EUR | 32.802,90 | USD | 75,48 | 17/02/2022 |
| 37.346,88 | USD | 33.000,00 | EUR | (66,44) | 17/02/2022 |
| 9.232,45 | USD | 84.000,00 | SEK | (51,58) | 17/02/2022 |
| | | | | (42,54) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 107.000,00 | EUR | 120.991,87 | USD | 318,02 | 17/02/2022 |
| 63.498,83 | USD | 56.000,00 | EUR | 9,52 | 17/02/2022 |
| | | | | 327,54 | |
| | | | | 39.613,29 | |
| | | | | 777.554,41 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2021
(espressi in USD)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| COP | | | | | | | |
| 6.500.000.000,00 | Colombian TES 6% 28-04-2028 | 1.443.555,49 | 1,59 | 200.000,00 | Ghana Government Internation 8.875% 07-05-2042 | 161.768,00 | 0,18 |
| 7.000.000.000,00 | Colombian TES 7% 30-06-2032 | 1.567.877,61 | 1,72 | 500.000,00 | Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028 | 507.500,00 | 0,56 |
| | | 3.011.433,10 | 3,31 | 600.000,00 | Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030 | 646.500,00 | 0,71 |
| EUR | | | | 200.000,00 | Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050 | 229.250,00 | 0,25 |
| 400.000,00 | Arcelik AS 3% 27-05-2026 | 441.510,59 | 0,48 | 650.000,00 | Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025 | 667.004,00 | 0,73 |
| 200.000,00 | Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031 | 234.421,40 | 0,26 | 400.000,00 | HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025 | 416.400,00 | 0,46 |
| 120.000,00 | Prosus NV 2.031% 03-08-2032 | 134.509,89 | 0,15 | 400.000,00 | Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041 | 653.130,40 | 0,72 |
| | | 810.441,88 | 0,89 | 200.000,00 | IHS Holding Ltd 6.25% 29-11- 2028 | 202.500,00 | 0,22 |
| IDR | | | | 200.000,00 | IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027 | 211.604,00 | 0,23 |
| 13.100.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028 | 934.753,92 | 1,03 | 700.000,00 | Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031 | 670.397,00 | 0,74 |
| 20.750.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036 | 1.616.800,81 | 1,78 | 400.000,00 | Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024 | 415.860,00 | 0,46 |
| 15.422.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034 | 1.214.042,73 | 1,33 | 1.000.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028 | 1.084.600,00 | 1,19 |
| | | 3.765.597,46 | 4,13 | 200.000,00 | Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028 | 229.000,00 | 0,25 |
| MXN | | | | 400.000,00 | Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045 | 552.000,00 | 0,61 |
| 100.000,00 | Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029 | 517.478,72 | 0,57 | 400.000,00 | Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030 | 404.052,00 | 0,44 |
| | | 517.478,72 | 0,57 | 200.000,00 | Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047 | 201.948,00 | 0,22 |
| PEN | | | | 200.000,00 | Klabn Austria GmbH 3.2% 12-01-2031 | 185.250,00 | 0,20 |
| 6.000.000,00 | Peru Government Bond 5.4% 12-08-2034 | 1.368.293,44 | 1,50 | 470.000,00 | Klabn Austria GmbH 5.75% 03-04-2029 | 513.475,00 | 0,56 |
| 8.500.000,00 | Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032 | 2.145.957,84 | 2,36 | 300.000,00 | Klabn Austria GmbH 7% 03- 04-2049 | 346.125,00 | 0,38 |
| | | 3.514.251,28 | 3,86 | 800.000,00 | Kuwait International Governm 3.5% 20-03-2027 | 871.128,00 | 0,96 |
| USD | | | | 500.000,00 | Lenovo Group Ltd 3.421% 02- 11-2030 | 503.881,64 | 0,55 |
| 200.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 1.7% 02-03-2031 | 194.400,00 | 0,21 | 1.400.000,00 | Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031 | 1.395.632,29 | 1,53 |
| 1.600.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 2.5% 30-09-2029 | 1.660.128,00 | 1,82 | 671.000,00 | Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031 | 676.039,21 | 0,74 |
| 200.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3% 15-09-2051 | 200.040,00 | 0,22 | 200.000,00 | Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031 | 189.144,35 | 0,21 |
| 500.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026 | 531.891,00 | 0,58 | 1.446.000,00 | Mongolia Government Internat 5.125% 07-04-2026 | 1.478.590,89 | 1,62 |
| 400.000,00 | Access Bank PLC 6.125% 21- 09-2026 | 398.000,00 | 0,44 | 800.000,00 | Morocco Government Internati 3% 15-12-2032 | 762.432,00 | 0,84 |
| 300.000,00 | Angolan Government Internati 8% 26-11-2029 | 295.476,00 | 0,32 | 2.000.000,00 | Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025 | 2.097.600,00 | 2,30 |
| 300.000,00 | Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049 | 287.433,00 | 0,32 | 200.000,00 | Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026 | 200.500,00 | 0,22 |
| 700.000,00 | Antofagasta PLC 2.375% 14- 10-2030 | 665.882,00 | 0,73 | 480.000,00 | Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025 | 504.000,00 | 0,55 |
| 300.000,00 | Azure Power Energy Ltd 3.575% 19-08-2026 | 302.640,00 | 0,33 | 400.000,00 | Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026 | 411.368,80 | 0,45 |
| 750.000,00 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031 | 722.820,00 | 0,79 | 700.000,00 | Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048 | 711.044,60 | 0,78 |
| 200.000,00 | Bahrain Government Internati 6.25% 25-01-2051 | 183.008,00 | 0,20 | 500.000,00 | Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032 | 582.520,00 | 0,64 |
| 400.000,00 | Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028 | 433.561,60 | 0,48 | 800.000,00 | Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031 | 896.808,00 | 0,98 |
| 700.000,00 | Banco General SA 4.125% 07- 08-2027 | 749.875,00 | 0,82 | 200.000,00 | Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051 | 204.058,00 | 0,22 |
| 670.000,00 | Bancolumbia SA 3% 29-01-2025 | 672.508,03 | 0,74 | 400.000,00 | Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050 | 561.600,00 | 0,62 |
| 650.000,00 | BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033 | 667.069,00 | 0,73 | 200.000,00 | Philippine Government Intern 3.2% 06-07-2046 | 203.196,00 | 0,22 |
| 500.000,00 | CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026 | 501.050,00 | 0,55 | 500.000,00 | Prosus NV 4.027% 03-08-2050 | 478.564,34 | 0,53 |
| 500.000,00 | Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026 | 515.625,00 | 0,57 | 800.000,00 | Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028 | 918.584,00 | 1,01 |
| 600.000,00 | Chile Government Internation 2.45% 31-01-2031 | 593.256,00 | 0,65 | 200.000,00 | Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048 | 270.616,00 | 0,30 |
| 200.000,00 | Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053 | 206.416,00 | 0,23 | 400.000,00 | ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027 | 415.326,23 | 0,46 |
| 700.000,00 | Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050 | 726.369,00 | 0,80 | | | | |
| 500.000,00 | Colbun SA 3.15% 19-01-2032 | 494.750,00 | 0,54 | | | | |
| 200.000,00 | Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030 | 203.250,00 | 0,22 | | | | |
| 200.000,00 | Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029 | 198.224,00 | 0,22 | | | | |
| 400.000,00 | Egypt Government Internation 7.625% 29-05-2032 | 378.368,00 | 0,42 | | | | |
| 400.000,00 | Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027 | 351.170,40 | 0,39 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2021
(espressi in USD) (seguito)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|-------------|----------------------------------|------------------------------|
| 400.000,00 | ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028 | 401.246,43 | 0,44 | | | | |
| 400.000,00 | Republic of Armenia Internat 3.6% 02-02-2031 | 372.648,00 | 0,41 | | | | |
| 600.000,00 | Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029 | 582.000,00 | 0,64 | | | | |
| 200.000,00 | Republic of Kenya Government 6.875% 24-06-2024 | 211.245,60 | 0,23 | | | | |
| 200.000,00 | Republic of Kenya Government 7.25% 28-02-2028 | 215.164,00 | 0,24 | | | | |
| 400.000,00 | Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032 | 436.248,00 | 0,48 | | | | |
| 1.600.000,00 | Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026 | 1.716.025,60 | 1,88 | | | | |
| 500.000,00 | Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028 | 507.050,00 | 0,56 | | | | |
| 200.000,00 | Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049 | 192.040,00 | 0,21 | | | | |
| 300.000,00 | Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044 | 393.048,00 | 0,43 | | | | |
| 200.000,00 | Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032 | 188.750,00 | 0,21 | | | | |
| 700.000,00 | Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028 | 720.300,00 | 0,79 | | | | |
| 200.000,00 | Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033 | 205.850,40 | 0,23 | | | | |
| 200.000,00 | Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048 | 195.820,00 | 0,22 | | | | |
| 600.000,00 | Serbia International Bond 2.125% 01-12-2030 | 561.778,80 | 0,62 | | | | |
| 800.000,00 | Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024 | 816.000,00 | 0,90 | | | | |
| 1.300.000,00 | Trinidad & Tobago Government 4.5% 26-06-2030 | 1.316.900,00 | 1,45 | | | | |
| 690.000,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025 | 681.375,00 | 0,75 | | | | |
| 200.000,00 | Turkey Government Internatio 4.875% 16-04-2043 | 153.040,00 | 0,17 | | | | |
| 400.000,00 | Turkey Government Internatio 5.875% 26-06-2031 | 354.632,00 | 0,39 | | | | |
| 300.000,00 | Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033 | 264.000,00 | 0,29 | | | | |
| 200.000,00 | Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028 | 201.986,40 | 0,22 | | | | |
| 400.000,00 | UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031 | 387.586,80 | 0,43 | | | | |
| | | 45.838.942,81 | 50,34 | | | | |
| 4.140.967,00 | ZAR Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036 | 181.409,30 | 0,20 | | | | |
| | | 181.409,30 | 0,20 | | | | |
| | Totale obbligazioni | 57.639.554,55 | 63,29 | | | | |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 57.639.554,55 | 63,29 | | | | |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | |
| | Obbligazioni | | | | | | |
| | CNY | | | | | | |
| 11.000.000,00 | China Government Bond 2.68% 21-05-2030 | 1.698.609,43 | 1,87 | | | | |
| 10.000.000,00 | China Government Bond 3.13% 21-11-2029 | 1.599.493,30 | 1,76 | | | | |
| 11.990.000,00 | China Government Bond 3.29% 23-05-2029 | 1.933.019,89 | 2,12 | | | | |
| | | 5.231.122,62 | 5,74 | | | | |
| | EGP | | | | | | |
| 32.500.000,00 | Egypt Treasury Bills 01-02-2022 | 2.051.599,65 | 2,25 | | | | |
| 2.000.000,00 | Egypt Treasury Bills 12-07-2022 | 119.806,76 | 0,13 | | | | |
| 40.000.000,00 | Egypt Treasury Bills 18-01-2022 | 2.535.450,06 | 2,78 | | | | |
| | | 4.706.856,47 | 5,17 | | | | |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | |
| | Obbligazioni | | | | | | |
| | PHP | | | | | | |
| 210.000.000,00 | Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036 | 4.564.772,13 | 5,01 | | | | |
| | | 4.564.772,13 | 5,01 | | | | |
| | RUB | | | | | | |
| 61.645.000,00 | Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034 | 757.165,86 | 0,83 | | | | |
| 50.000.000,00 | Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16-03-2039 | 631.121,43 | 0,69 | | | | |
| 86.270.000,00 | Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031 | 1.165.394,93 | 1,28 | | | | |
| | | 2.553.682,22 | 2,80 | | | | |
| | USD | | | | | | |
| 600.000,00 | Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031 | 537.960,00 | 0,59 | | | | |
| 200.000,00 | Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051 | 162.300,00 | 0,18 | | | | |
| 500.000,00 | Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032 | 491.255,00 | 0,54 | | | | |
| 600.000,00 | Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028 | 644.106,00 | 0,71 | | | | |
| 200.000,00 | Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040 | 246.472,00 | 0,27 | | | | |
| 600.000,00 | Natura Cosmetics SA 4.125% 03-05-2028 | 588.000,00 | 0,65 | | | | |
| 400.000,00 | Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056 | 440.000,00 | 0,48 | | | | |
| 2.000.000,00 | Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044 | 2.455.000,00 | 2,70 | | | | |
| 500.000,00 | Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031 | 575.755,00 | 0,63 | | | | |
| 400.000,00 | Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027 | 449.500,00 | 0,49 | | | | |
| 200.000,00 | Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050 | 264.260,00 | 0,29 | | | | |
| | | 6.854.608,00 | 7,53 | | | | |
| | Totale obbligazioni | 23.911.041,44 | 26,26 | | | | |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 23.911.041,44 | 26,26 | | | | |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | | | | |
| | Obbligazioni | | | | | | |
| | MYR | | | | | | |
| 3.500.000,00 | Malaysia Government Bond 2.632% 15-04-2031 | 776.116,19 | 0,85 | | | | |
| 4.500.000,00 | Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032 | 1.118.253,53 | 1,23 | | | | |
| | | 1.894.369,72 | 2,08 | | | | |
| | Totale obbligazioni | 1.894.369,72 | 2,08 | | | | |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 1.894.369,72 | 2,08 | | | | |
| | Totale investimenti in titoli | 83.444.965,71 | 91,63 | | | | |
| | Liquidità presso banche | 4.276.851,31 | 4,70 | | | | |
| | Altre attività nette | 3.345.343,53 | 3,67 | | | | |
| | Totale attività nette | 91.067.160,55 | 100,00 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Egitto | 5,80 | Titoli di Stato | 73,11 |
| Cina | 5,74 | Debito societario | 18,52 |
| Colombia | 5,52 | | |
| Filippine | 5,24 | | |
| Perù | 4,48 | | |
| Indonesia | 4,36 | | |
| Paraguay | 3,68 | | |
| Malesia | 3,61 | | |
| Emirati Arabi Uniti | 2,84 | | |
| Federazione russa | 2,80 | | |
| Cile | 2,76 | | |
| Trinidad e Tobago | 2,34 | | |
| Namibia | 2,30 | | |
| Brasile | 2,18 | | |
| Messico | 2,14 | | |
| Repubblica di Mauritius | 2,12 | | |
| Polonia | 1,88 | | |
| Oman | 1,87 | | |
| Mongolia | 1,83 | | |
| Turchia | 1,79 | | |
| Lussemburgo | 1,74 | | |
| Costa D'Avorio | 1,65 | | |
| Uruguay | 1,42 | | |
| India | 1,32 | | |
| Panama | 1,31 | | |
| Qatar | 1,31 | | |
| Republic of Austria | 1,15 | | |
| Armenia | 1,05 | | |
| Sudafrica | 0,97 | | |
| Guatemala | 0,96 | | |
| Kuwait | 0,96 | | |
| Kenia | 0,95 | | |
| Paesi Bassi | 0,91 | | |
| Giamaica | 0,86 | | |
| Marocco | 0,84 | | |
| Regno Unito | 0,73 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 0,73 | | |
| Ungheria | 0,72 | | |
| Bahrein | 0,68 | | |
| Giordania | 0,67 | | |
| Angola | 0,64 | | |
| Repubblica di Serbia | 0,62 | | |
| Ghana | 0,56 | | |
| Isole Vergini britanniche | 0,55 | | |
| Hong Kong | 0,55 | | |
| Ucraina | 0,51 | | |
| Nigeria | 0,44 | | |
| Senegal | 0,44 | | |
| Romania | 0,43 | | |
| Croazia | 0,26 | | |
| Isole Cayman | 0,22 | | |
| Repubblica Dominicana | 0,22 | | |
| Totale | 91,63 | | |
| | | Totale | 91,63 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 4.714.383,36 | EUR | 5.310.507,01 | USD | 32.198,97 | 28/01/2022 |
| 796.716.627,27 | NOK | 88.954.298,62 | USD | 1.385.302,71 | 28/01/2022 |
| 5.313.574,24 | USD | 4.714.383,36 | EUR | (29.131,85) | 28/01/2022 |
| 1.200.613,12 | USD | 10.802.192,79 | NOK | (24.246,00) | 28/01/2022 |
| | | | | 1.364.123,83 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 1.860.000,00 | CZK | 84.778,05 | USD | (171,17) | 12/01/2022 |
| 7.891.000,00 | MYR | 1.863.262,18 | USD | 31.798,13 | 12/01/2022 |
| 5.853.000,00 | PHP | 114.573,75 | USD | (457,75) | 12/01/2022 |
| 455.000,00 | PLN | 114.669,45 | USD | (2.625,04) | 12/01/2022 |
| 11.868.000,00 | TRY | 934.675,79 | USD | (59.880,31) | 12/01/2022 |
| 2.381.000,00 | TWD | 85.619,76 | USD | 341,65 | 12/01/2022 |
| 4.379.011,04 | USD | 18.291.000,00 | MYR | (13.659,13) | 12/01/2022 |
| | | | | (44.653,62) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 1.526.625.000,00 | COP | 398.200,86 | USD | (23.644,11) | 12/01/2022 |
| 39.542.000,00 | CZK | 1.795.900,45 | USD | 2.769,04 | 12/01/2022 |
| 2.281.296,84 | EUR | 840.646.000,00 | HUF | 8.475,73 | 12/01/2022 |
| 2.127.006,70 | EUR | 9.850.000,00 | PLN | (15.850,65) | 12/01/2022 |
| 1.316.580.322,00 | HUF | 4.215.894,61 | USD | (181.407,60) | 12/01/2022 |
| 1.553.000,00 | MXN | 75.432,01 | USD | 389,96 | 12/01/2022 |
| 5.712.000,00 | RON | 1.326.161,97 | USD | (19.970,42) | 12/01/2022 |
| 3.900.765,90 | USD | 3.367.146,73 | EUR | 86.062,40 | 12/01/2022 |
| 157.624,76 | USD | 51.378.000,00 | HUF | 183,76 | 12/01/2022 |
| 657.286,88 | USD | 9.417.797.000,00 | IDR | (4.794,85) | 12/01/2022 |
| 1.815.740,93 | USD | 7.294.000,00 | PEN | (10.945,22) | 12/01/2022 |
| 279.631,71 | USD | 1.142.000,00 | PLN | (1.587,29) | 12/01/2022 |
| 1.370.432,72 | USD | 100.185.510,00 | RUB | 44.069,73 | 12/01/2022 |
| 66.171,48 | USD | 90.000,00 | SGD | (510,80) | 12/01/2022 |
| 10.064.000,00 | ZAR | 651.976,22 | USD | (22.057,63) | 12/01/2022 |
| | | | | (138.817,95) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 3.367.633.000,00 | COP | 859.199,64 | USD | (32.952,88) | 12/01/2022 |
| 5.748.000,00 | CZK | 259.080,67 | USD | 2.381,85 | 12/01/2022 |
| 314.000,00 | EUR | 353.484,62 | USD | 2.251,68 | 12/01/2022 |
| 11.691.000,00 | HUF | 36.529,10 | USD | (703,58) | 12/01/2022 |
| 18.108.000,00 | MXN | 860.828,25 | USD | 23.256,61 | 12/01/2022 |
| 12.978.000,00 | PEN | 3.127.216,99 | USD | 122.949,40 | 12/01/2022 |
| 13.449.159,00 | PLN | 3.382.245,00 | USD | (70.370,44) | 12/01/2022 |
| 5.236.000,00 | SGD | 3.858.878,26 | USD | 20.549,02 | 12/01/2022 |
| 129.170.000,00 | THB | 3.944.760,53 | USD | (69.474,03) | 12/01/2022 |
| 278.084,58 | USD | 6.151.000,00 | CZK | (1.709,44) | 12/01/2022 |
| 345.030,48 | USD | 107.251.000,00 | HUF | 16.373,89 | 12/01/2022 |
| 1.576.107,61 | USD | 6.222.000,00 | PEN | 17.889,04 | 12/01/2022 |
| 4.244.927,79 | USD | 217.803.000,00 | PHP | (1.579,19) | 12/01/2022 |
| 1.009.199,20 | USD | 34.228.000,00 | THB | (17.689,61) | 12/01/2022 |
| 863.247,31 | USD | 13.116.000,00 | ZAR | 42.299,92 | 12/01/2022 |
| | | | | 53.472,24 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 2.076.000,00 | BRL | 369.667,04 | USD | 1.858,83 | 12/01/2022 |
| 123.066.000,00 | CLP | 150.462,15 | USD | (6.253,28) | 12/01/2022 |
| 13.251.000,00 | CZK | 604.716,16 | USD | (1.960,33) | 12/01/2022 |
| 169.104.000,00 | HUF | 541.747,89 | USD | (23.550,93) | 12/01/2022 |
| 1.503.000,00 | PEN | 373.666,81 | USD | 2.739,71 | 12/01/2022 |
| 5.849.000,00 | PHP | 116.446,67 | USD | (2.408,60) | 12/01/2022 |
| 1.206.000,00 | PLN | 302.936,45 | USD | (5.957,23) | 12/01/2022 |
| 10.246.000,00 | THB | 301.307,75 | USD | 6.086,85 | 12/01/2022 |
| 9.889.000,00 | TRY | 745.432,04 | USD | (16.510,09) | 12/01/2022 |
| 9.551.000,00 | TWD | 344.567,59 | USD | 252,85 | 12/01/2022 |
| 132.824,17 | USD | 109.390.000,00 | CLP | 4.640,88 | 12/01/2022 |
| 5.811.149,56 | USD | 37.787.000,00 | CNY | (127.631,68) | 12/01/2022 |
| 806.860,23 | USD | 17.072.032,00 | MXN | (26.645,60) | 12/01/2022 |
| 1.160.622,52 | USD | 4.743.000,00 | PEN | (27.198,80) | 12/01/2022 |
| 166.747,11 | USD | 228.000,00 | SGD | (2.181,33) | 12/01/2022 |
| 698.825,43 | USD | 23.382.000,00 | THB | (2.668,07) | 12/01/2022 |
| 3.906.604,50 | USD | 37.150.000,00 | TRY | 1.168.245,18 | 12/01/2022 |
| 165.756,02 | USD | 4.596.000,00 | TWD | (173,70) | 12/01/2022 |
| 2.569.000,00 | ZAR | 168.151,94 | USD | (7.354,93) | 12/01/2022 |
| 24.301.295,00 | TRY | 1.274.636,61 | USD | 430.071,80 | 09/03/2022 |
| | | | | 1.363.401,53 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|--|-------------------|-------------------|----------------|--|------------|
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 797.538.000,00 | CLP | 948.751,78 | USD | (14.196,59) | 12/01/2022 |
| 2.464.081.000,00 | COP | 625.616,21 | USD | (21.055,48) | 12/01/2022 |
| 66.000,00 | EUR | 76.823,34 | USD | (2.050,69) | 12/01/2022 |
| 954.438.000,00 | IDR | 66.202,26 | USD | 895,80 | 12/01/2022 |
| 19.094.000,00 | MXN | 891.061,13 | USD | 41.162,80 | 12/01/2022 |
| 22.557.000,00 | MYR | 5.391.069,01 | USD | 26.100,99 | 12/01/2022 |
| 4.262.000,00 | PEN | 1.059.471,07 | USD | 7.890,61 | 12/01/2022 |
| 31.874.000,00 | PHP | 629.696,95 | USD | (8.249,08) | 12/01/2022 |
| 5.249.000,00 | RUB | 72.922,31 | USD | (3.430,41) | 12/01/2022 |
| 9.019.000,00 | THB | 266.007,96 | USD | 4.574,90 | 12/01/2022 |
| 23.886.700,00 | TRY | 1.902.695,76 | USD | (141.996,29) | 12/01/2022 |
| 249.805,81 | USD | 1.398.000,00 | BRL | (383,60) | 12/01/2022 |
| 395.256,01 | USD | 8.802.000,00 | CZK | (5.125,50) | 12/01/2022 |
| 134.836,90 | USD | 1.934.505.000,00 | IDR | (1.160,97) | 12/01/2022 |
| 7.941,91 | USD | 595.000,00 | INR | (39,43) | 12/01/2022 |
| 283.756,75 | USD | 5.962.000,00 | MXN | (7.325,32) | 12/01/2022 |
| 1.321.778,74 | USD | 5.518.000,00 | MYR | (3.395,08) | 12/01/2022 |
| 393.903,89 | USD | 1.608.000,00 | PEN | (8.798,35) | 12/01/2022 |
| 238.870,32 | USD | 1.026.000,00 | RON | 4.249,77 | 12/01/2022 |
| 99.376,84 | USD | 3.317.000,00 | THB | (137,92) | 12/01/2022 |
| 77.270,01 | USD | 1.166.000,00 | ZAR | 4.288,56 | 12/01/2022 |
| | | | | (128.181,28) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 4.804.000,00 | BRL | 859.259,58 | USD | 475,71 | 12/01/2022 |
| 126.217.000,00 | CLP | 153.446,92 | USD | (5.545,73) | 12/01/2022 |
| 289.929.000,00 | COP | 76.659,02 | USD | (5.525,04) | 12/01/2022 |
| 87.504.000,00 | HUF | 278.642,68 | USD | (10.498,22) | 12/01/2022 |
| 14.578.450.000,00 | IDR | 1.013.270,04 | USD | 11.611,30 | 12/01/2022 |
| 42.993.000,00 | KRW | 36.624,70 | USD | (520,39) | 12/01/2022 |
| 38.280.000,00 | PHP | 757.213,83 | USD | (10.868,05) | 12/01/2022 |
| 2.306.000,00 | RON | 537.241,36 | USD | (9.916,80) | 12/01/2022 |
| 210.000,00 | SGD | 155.850,17 | USD | (258,15) | 12/01/2022 |
| 2.184.000,00 | TRY | 176.362,73 | USD | (15.379,06) | 12/01/2022 |
| 4.866.000,00 | TWD | 175.778,92 | USD | (101,37) | 12/01/2022 |
| 4.023.232,37 | USD | 15.475.484.000,00 | COP | 226.329,66 | 12/01/2022 |
| 633.752,99 | USD | 9.160.646.000,00 | IDR | (10.250,59) | 12/01/2022 |
| 215.992,20 | USD | 871.000,00 | PEN | (2.138,25) | 12/01/2022 |
| 1.161.378,52 | USD | 15.792.000,00 | TRY | (2.655,31) | 12/01/2022 |
| 3.946.467,92 | USD | 109.256.000,00 | TWD | 1.990,62 | 12/01/2022 |
| | | | | 166.750,33 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 477.986.000,00 | COP | 123.397,08 | USD | (6.123,46) | 12/01/2022 |
| 875.250,00 | CZK | 39.689,53 | USD | 123,46 | 12/01/2022 |
| 708.981.000,00 | IDR | 48.918,86 | USD | 923,29 | 12/01/2022 |
| 1.014.568.000,00 | KRW | 864.897,49 | USD | (12.891,93) | 12/01/2022 |
| 4.487.000,00 | MXN | 215.001,63 | USD | 4.066,70 | 12/01/2022 |
| 14.170.000,00 | PEN | 3.473.157,49 | USD | 75.530,84 | 12/01/2022 |
| 35.228.000,00 | PHP | 687.051,67 | USD | (211,04) | 12/01/2022 |
| 9.909.000,00 | PLN | 2.139.997,06 | EUR | 15.662,46 | 12/01/2022 |
| 30.935.000,00 | RUB | 418.901,94 | USD | (9.351,38) | 12/01/2022 |
| 75.000,00 | SGD | 54.848,59 | USD | 719,98 | 12/01/2022 |
| 3.873.000,00 | THB | 114.218,78 | USD | 1.976,74 | 12/01/2022 |
| 2.209.000,00 | TRY | 235.636,14 | USD | (72.808,74) | 12/01/2022 |
| 64.236,62 | USD | 20.747.000,00 | HUF | 660,21 | 12/01/2022 |
| 939.600,00 | USD | 1.115.775.000,00 | KRW | 2.603,95 | 12/01/2022 |
| 1.793.259,58 | USD | 7.097.000,00 | PLN | 45.613,07 | 12/01/2022 |
| 45.151,07 | USD | 200.000,00 | RON | (583,90) | 12/01/2022 |
| 426.434,35 | USD | 31.366.000,00 | RUB | 11.177,72 | 12/01/2022 |
| 298.170,68 | USD | 408.000,00 | SGD | (4.122,32) | 12/01/2022 |
| 1.364.031,34 | USD | 13.610.000,00 | TRY | 360.827,35 | 12/01/2022 |
| 1.092.000,00 | ZAR | 68.387,70 | USD | (38,07) | 12/01/2022 |
| | | | | 413.754,93 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 4.382.000,00 | CNY | 683.640,68 | USD | 5.055,14 | 12/01/2022 |
| 4.477.000,00 | RON | 1.022.465,95 | USD | 1.311,70 | 12/01/2022 |
| 148.518,68 | USD | 2.142.382.000,00 | IDR | (2.093,16) | 12/01/2022 |
| 87.702,10 | USD | 2.886.000,00 | THB | 1.117,94 | 12/01/2022 |
| 13.660.000,00 | ZAR | 865.587,86 | USD | (10.591,37) | 12/01/2022 |
| | | | | (5.199,75) | |
| | | | | 1.680.526,43 | |
| | | | | 3.044.650,26 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (USD) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (USD) | Valore di mercato (USD) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|-----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028 | Vendita | 1,00% | (1.000.000,00) | USD | 11.180,60 | 2.735,95 | 13.916,55 | 20/12/2026 |
| | | | | | 11.180,60 | 2.735,95 | 13.916,55 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025 | Vendita | 1,00% | (600.000,00) | USD | (29.517,18) | 574,27 | (28.942,91) | 20/12/2026 |
| Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025 | Vendita | 1,00% | (1.200.000,00) | USD | 28.780,44 | (3.732,96) | 25.047,48 | 20/12/2026 |
| | | | | | (736,74) | (3.158,69) | (3.895,43) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| China Government Internation 7.5% 28-10-2027 | Vendita | 1,00% | (31.700.000,00) | USD | 926.334,67 | (15.693,08) | 910.641,59 | 20/12/2026 |
| Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025 | Vendita | 1,00% | (1.300.000,00) | USD | 12.455,37 | 2.981,54 | 15.436,91 | 20/12/2026 |
| Malaysia (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (3.200.000,00) | USD | 83.448,49 | 430,68 | 83.879,17 | 20/12/2026 |
| | | | | | 1.022.238,53 | (12.280,86) | 1.009.957,67 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030 | Vendita | 1,00% | (500.000,00) | USD | 3.547,59 | (9.377,43) | (5.829,84) | 20/12/2026 |
| | | | | | 3.547,59 | (9.377,43) | (5.829,84) | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | | | | |
| Malaysia (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (1.600.000,00) | USD | 33.685,29 | 8.254,29 | 41.939,58 | 20/12/2026 |
| Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027 | Vendita | 1,00% | (3.500.000,00) | USD | 7.070,58 | 7.901,18 | 14.971,76 | 20/12/2026 |
| | | | | | 40.755,87 | 16.155,47 | 56.911,34 | |
| | | | | | 1.076.985,85 | (5.925,56) | 1.071.060,29 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (USD) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (USD) |
|---|------------|--------|------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (135,00) | (17.604.843,75) | 0,00 | (184.570,31) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (2,00) | (241.921,88) | (109,38) | (857,40) |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (20,00) | (3.197.500,00) | 0,00 | (14.187,31) |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 18,00 | 3.519.000,00 | (1.125,00) | 48.818,78 |
| | | | | | (1.234,38) | (150.796,24) |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|--|------------------|--------|--|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | (4.000.000,00) | MXN | 1.867,20 | 08/12/2027 |
| Receiving fixed rate 7.6100% | | | | |
| Paying floating rate THFX 6 months | (10.000.000,00) | THB | 4.475,13 | 12/12/2022 |
| Receiving fixed rate 1.9200% | | | | |
| Paying floating rate THFX 6 months | (6.000.000,00) | THB | 9.779,14 | 12/12/2027 |
| Receiving fixed rate 2.3300% | | | | |
| Paying floating rate BZDIOVRA1D | (1.375.466,96) | BRL | 89,49 | 03/01/2022 |
| Receiving fixed rate 9.6800% | | | | |
| Paying floating rate BZDIOVRA1D | (615.300,34) | BRL | 962,96 | 04/01/2027 |
| Receiving fixed rate 10.3600% | | | | |
| Receiving fixed rate 2.5350% | 80.000.000,00 | THB | 158.738,62 | 30/10/2028 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Paying fixed rate 6.6800% | (3.800.000,00) | BRL | 59.119,97 | 02/01/2024 |
| Receiving floating rate BZDIOVRA1D | | | | |
| Receiving fixed rate 6.9025% | 6.500.000,00 | MXN | (12.876,67) | 23/04/2031 |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | | | | |
| Receiving fixed rate 2.8200% | 280.000.000,00 | HUF | (109.613,62) | 08/07/2031 |
| Paying floating rate BUBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.5500% | 11.000.000,00 | MYR | (39.273,86) | 06/08/2026 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | 73.268,36 | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | |
| Receiving fixed rate 6.5100% | 6.101.937,40 | BRL | (80.387,84) | 03/07/2023 |
| Paying floating rate BZDIOVRA1D | | | | |
| Receiving fixed rate 0.8900% | 1.500.000,00 | PLN | (70.989,79) | 07/07/2030 |
| Paying floating rate WIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 0.6200% | 4.500.000,00 | PLN | (116.046,15) | 08/10/2025 |
| Paying floating rate WIBOR 6 months | | | | |
| | | | (267.423,78) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | |
| Receiving fixed rate 4.6700% | 5.000.000,00 | ZAR | (14.839,49) | 05/11/2025 |
| Paying floating rate JIBAR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.2400% | 6.000.000,00 | CZK | (44.181,84) | 29/01/2031 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.1600% | 1.500.000,00 | MYR | (9.598,23) | 29/01/2026 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.5800% | 27.000.000,00 | CZK | (107.740,09) | 19/03/2026 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 5.9525% | 25.000.000,00 | ZAR | (11.924,45) | 17/03/2026 |
| Paying floating rate JIBAR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.5600% | 1.000.000.000,00 | HUF | (214.434,21) | 25/03/2024 |
| Paying floating rate BUBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.5600% | 8.000.000,00 | MYR | (26.652,27) | 06/07/2026 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | (429.370,58) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | |
| Receiving fixed rate 0.8600% | 9.000.000,00 | CZK | (75.801,19) | 12/10/2030 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 0.8350% | 9.000.000,00 | CZK | (76.615,63) | 13/10/2030 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 6.8450% | 8.000.000,00 | ZAR | (13.520,99) | 02/12/2030 |
| Paying floating rate JIBAR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 5.4925% | 14.000.000,00 | MXN | (89.808,37) | 21/11/2030 |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | | | | |
| Receiving fixed rate 3.0040% | 3.000.000,00 | MYR | (16.866,06) | 05/05/2031 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.5600% | 47.200.000,00 | THB | (19.634,16) | 20/05/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 3.2900% | 6.000.000,00 | MYR | (4.648,76) | 07/12/2031 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | (296.895,16) | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | |
| Receiving fixed rate 6.4400% | 5.000.000,00 | MXN | (6.514,09) | 31/01/2025 |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | | | | |
| | | | (6.514,09) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | |
| Receiving fixed rate 2.4950% | 7.000.000,00 | MYR | (101.161,32) | 09/12/2030 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.4800% | 11.000.000,00 | CZK | (71.284,15) | 12/02/2031 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Paying fixed rate 3.1000% | (6.500.000,00) | MYR | 24.759,85 | 18/05/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 0.9300% | 20.000.000,00 | THB | (6.714,04) | 08/07/2026 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|--|----------------|--------|--|------------|
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 6.3100% | 30.000.000,00 | MXN | (51.211,84) | 01/08/2025 |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | | | | |
| | | | (205.611,50) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | |
| Receiving fixed rate 2.8800% | 10.000.000,00 | MYR | (4.880,63) | 07/12/2026 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | (4.880,63) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | |
| Paying floating rate WIBOR 6 months | (1.200.000,00) | PLN | (2.613,01) | 11/12/2022 |
| Receiving fixed rate 2.4900% | | | | |
| Receiving fixed rate 2.3425% | 35.000.000,00 | CZK | (53.604,53) | 30/10/2023 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.2200% | 4.500.000,00 | PLN | (26.403,32) | 29/10/2023 |
| Paying floating rate WIBOR 6 months | | | | |
| Paying fixed rate 8.1400% | (5.000.000,00) | BRL | 42.959,63 | 15/05/2023 |
| Receiving floating rate BZDIOVRA1D | | | | |
| Receiving fixed rate 2.4900% | 1.100.000,00 | MYR | (19.785,68) | 05/06/2032 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 5.8800% | 11.000.000,00 | MXN | (54.397,60) | 07/06/2030 |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | | | | |
| Receiving fixed rate 2.2600% | 2.000.000,00 | MYR | (36.694,72) | 06/10/2030 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.0150% | 3.000.000,00 | MYR | (20.839,66) | 06/10/2025 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.2350% | 250.000.000,00 | HUF | (93.111,51) | 13/10/2025 |
| Paying floating rate BUBOR 6 months | | | | |
| Paying fixed rate 3.1250% | (6.500.000,00) | MYR | 21.417,41 | 12/05/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.1550% | 10.000.000,00 | THB | (1.056,74) | 09/12/2026 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| | | | (244.129,73) | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | |
| Receiving fixed rate 0.5300% | 24.000.000,00 | CZK | (134.187,00) | 09/11/2025 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.0000% | 2.000.000,00 | MYR | (14.574,41) | 06/11/2025 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.1650% | 32.000.000,00 | THB | (41.325,96) | 13/11/2030 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.1000% | 9.000.000,00 | MYR | (61.607,27) | 12/01/2026 |
| Paying floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.0425% | 25.000.000,00 | CZK | (125.013,58) | 14/01/2026 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.1675% | 10.000.000,00 | THB | (13.591,25) | 03/02/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6200% | 45.000.000,00 | THB | (9.742,37) | 02/03/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6750% | 10.000.000,00 | CZK | (57.400,06) | 02/03/2031 |
| Paying floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6050% | 47.200.000,00 | THB | (14.061,52) | 14/05/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.2900% | 6.000.000,00 | PLN | (148.857,83) | 09/08/2026 |
| Paying floating rate WIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 7.2540% | 13.000.000,00 | ZAR | (7.433,93) | 16/09/2031 |
| Paying floating rate JIBAR 3 months | | | | |
| Receiving fixed rate 7.3100% | 25.000.000,00 | MXN | (4.581,65) | 01/10/2026 |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | | | | |
| | | | (632.376,83) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | |
| Paying floating rate BZDIOVRA1D | (5.000.000,00) | BRL | (47.943,97) | 02/01/2024 |
| Receiving fixed rate 8.5150% | | | | |
| | | | (47.943,97) | |
| | | | (2.061.877,91) | |

BNP Paribas SA ha versato USD 232.000,00 a garanzia di credit default swaps, di contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.
 BofA Securities Europe SA ha ricevuto USD 280.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.
 Citibank Europe PLC ha ricevuto USD 280.000,00 a garanzia di credit default swaps, contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato USD 700.000,00 a garanzia di credit default swaps, contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.
 J.P. Morgan SE ha ricevuto USD 152.000,00 a garanzia di credit default swaps, contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.
 Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto USD 410.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.
 Societe Generale SA ha versato USD 170.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 5.000.000,00 | Arcelik AS 3% 27-05-2026 | 5.518.882,43 | 0,35 | 2.000.000,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046 | 642.500,00 | 0,04 |
| 7.000.000,00 | Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035 | 7.560.585,99 | 0,48 | 4.000.000,00 | Azure Power Energy Ltd 3.575% 19-08-2026 | 4.032.000,00 | 0,26 |
| 3.000.000,00 | Chile Government Internation 0.555% 21-01-2029 | 3.364.378,25 | 0,21 | 11.250.000,00 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031 | 10.842.300,00 | 0,69 |
| 340.000,00 | Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031 | 398.516,38 | 0,03 | 3.800.000,00 | Bahrain Government Internati 5.45% 16-09-2032 | 3.682.200,00 | 0,23 |
| 390.000,00 | Croatia Government Internati 2.75% 27-01-2030 | 501.507,11 | 0,03 | 2.500.000,00 | Bahrain Government Internati 5.625% 18-05-2034 | 2.368.750,00 | 0,15 |
| 610.000,00 | Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025 | 683.938,24 | 0,04 | 3.600.000,00 | Bahrain Government Internati 6.125% 01-08-2023 | 3.784.032,00 | 0,24 |
| 700.000,00 | Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026 | 765.342,93 | 0,05 | 6.960.000,00 | Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029 | 7.484.784,00 | 0,48 |
| 1.450.000,00 | Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031 | 1.512.416,78 | 0,10 | 8.930.000,00 | Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028 | 9.679.262,72 | 0,62 |
| 260.000,00 | Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032 | 307.440,63 | 0,02 | 5.950.000,00 | Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026 | 6.529.922,70 | 0,42 |
| 3.000.000,00 | Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034 | 3.286.225,40 | 0,21 | 4.700.000,00 | Bahrain Government Internati 7.375% 14-05-2030 | 5.211.172,00 | 0,33 |
| 880.000,00 | Prosus NV 2.031% 03-08-2032 | 986.517,49 | 0,06 | 6.740.000,00 | Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047 | 6.810.096,00 | 0,43 |
| 370.000,00 | Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028 | 424.863,81 | 0,03 | 7.000.000,00 | Banco General SA 4.125% 07- 08-2027 | 7.498.750,00 | 0,48 |
| 1.000.000,00 | Senegal Government Internati 5.375% 08-06-2037 | 1.072.732,82 | 0,07 | 8.750.000,00 | Banco Colombia SA 3% 29-01-2025 | 8.782.754,14 | 0,56 |
| 170.000,00 | Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030 | 154.483,27 | 0,01 | 1.985.000,00 | Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025 | 1.505.920,25 | 0,10 |
| 1.220.000,00 | Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026 | 1.312.232,84 | 0,08 | 9.000.000,00 | BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033 | 9.236.340,00 | 0,59 |
| | 27.850.064,37 | 1,77 | | 400.000,00 | Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023 | 407.000,00 | 0,03 |
| PEN | | | | | | | |
| 4.000.000,00 | Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025 | 968.277,00 | 0,06 | 8.900.000,00 | CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026 | 8.918.690,00 | 0,57 |
| | 968.277,00 | 0,06 | | 8.500.000,00 | Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026 | 8.818.750,00 | 0,56 |
| USD | | | | | | | |
| 9.400.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 1.625% 02-06-2028 | 9.284.756,00 | 0,59 | 1.500.000,00 | Chile Government Internation 2.45% 31-01-2031 | 1.483.995,00 | 0,09 |
| 4.000.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 1.7% 02-03-2031 | 3.888.000,00 | 0,25 | 12.200.000,00 | Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032 | 12.175.600,00 | 0,77 |
| 2.000.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 2.5% 16-04-2025 | 2.075.000,00 | 0,13 | 1.500.000,00 | Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033 | 1.461.000,00 | 0,09 |
| 4.000.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 2.7% 02-09-2070 | 3.638.832,00 | 0,23 | 12.500.000,00 | Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041 | 12.218.750,00 | 0,78 |
| 2.500.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3% 15-09-2051 | 2.500.500,00 | 0,16 | 9.500.000,00 | Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061 | 8.789.210,00 | 0,56 |
| 4.500.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026 | 4.787.019,00 | 0,30 | 5.300.000,00 | Chile Government Internation 3.25% 21-09-2071 | 4.907.800,00 | 0,31 |
| 7.500.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 11-10-2027 | 8.054.265,00 | 0,51 | 1.800.000,00 | Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053 | 1.857.744,00 | 0,12 |
| 5.000.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 16-04-2030 | 5.415.900,00 | 0,34 | 10.800.000,00 | Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050 | 11.205.432,00 | 0,71 |
| 6.440.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049 | 6.578.138,00 | 0,42 | 1.200.000,00 | Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042 | 1.268.556,00 | 0,08 |
| 8.075.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050 | 9.405.049,40 | 0,60 | 7.000.000,00 | Colbun SA 3.15% 19-01-2032 | 6.926.500,00 | 0,44 |
| 4.000.000,00 | Abu Dhabi Government Interna 4.125% 11-10-2047 | 4.787.384,00 | 0,30 | 870.000,00 | Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033 | 1.250.625,00 | 0,08 |
| 6.100.000,00 | Access Bank PLC 6.125% 21-09- 2026 | 6.069.500,00 | 0,39 | 1.800.000,00 | Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032 | 1.615.500,00 | 0,10 |
| 10.400.000,00 | Angolan Government Internati 8% 26-11-2029 | 10.241.504,00 | 0,65 | 3.500.000,00 | Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042 | 2.922.500,00 | 0,19 |
| 9.900.000,00 | Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028 | 9.931.086,00 | 0,63 | 4.800.000,00 | Colombia Government Internat 5.2% 15-05-2049 | 4.399.488,00 | 0,28 |
| 9.400.000,00 | Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049 | 9.007.644,00 | 0,57 | 4.320.000,00 | Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044 | 4.177.872,00 | 0,27 |
| 9.800.000,00 | Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048 | 9.575.972,00 | 0,61 | 5.745.000,00 | Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041 | 5.902.987,50 | 0,38 |
| 2.800.000,00 | Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025 | 2.993.312,00 | 0,19 | 200.000,00 | Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030 | 203.202,00 | 0,01 |
| 10.300.000,00 | Antofagasta PLC 2.375% 14-10- 2030 | 9.797.978,00 | 0,62 | 2.100.000,00 | Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025 | 2.270.121,00 | 0,14 |
| 1.788.590,00 | Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029 | 643.892,40 | 0,04 | 860.000,00 | Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060 | 825.600,00 | 0,05 |
| 12.844.092,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030 | 4.482.588,11 | 0,29 | 3.010.000,00 | Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028 | 3.350.160,10 | 0,21 |
| 15.961.705,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035 | 5.067.841,34 | 0,32 | 1.500.000,00 | Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048 | 1.590.000,00 | 0,10 |
| 9.500.000,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041 | 3.348.750,00 | 0,21 | 990.000,00 | Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045 | 1.090.237,50 | 0,07 |
| | | | | 1.970.000,00 | Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026 | 2.243.849,70 | 0,14 |
| | | | | 2.149.031,00 | Ecuador Government Internati 31-07-2030 | 1.195.398,49 | 0,08 |
| | | | | 13.674.250,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030 | 11.264.163,44 | 0,72 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 23.343.563,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035 | 15.114.957,04 | 0,96 | 2.000.000,00 | Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031 | 1.968.000,00 | 0,13 |
| 18.489.110,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040 | 10.677.461,03 | 0,68 | 1.000.000,00 | Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041 | 1.633.224,00 | 0,10 |
| 200.000,00 | Egypt Government Internation 4.55% 20-11-2023 | 204.600,00 | 0,01 | 5.800.000,00 | IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028 | 5.872.500,00 | 0,37 |
| 3.700.000,00 | Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025 | 3.728.342,00 | 0,24 | 2.800.000,00 | IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027 | 2.962.456,00 | 0,19 |
| 1.200.000,00 | Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023 | 1.241.856,00 | 0,08 | 1.000.000,00 | Indonesia Government Interna 2.85% 14-02-2030 | 1.042.239,50 | 0,07 |
| 4.000.000,00 | Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031 | 3.541.120,00 | 0,23 | 4.300.000,00 | Indonesia Government Interna 3.85% 15-10-2030 | 4.829.183,80 | 0,31 |
| 2.700.000,00 | Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028 | 2.624.157,00 | 0,17 | 1.000.000,00 | Indonesia Government Interna 3.85% 18-07-2027 | 1.093.285,53 | 0,07 |
| 1.400.000,00 | Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040 | 1.179.668,00 | 0,08 | 1.900.000,00 | Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028 | 2.119.139,94 | 0,13 |
| 2.000.000,00 | Egypt Government Internation 7.0529% 15-01-2032 | 1.844.100,00 | 0,12 | 2.000.000,00 | Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050 | 2.282.581,38 | 0,15 |
| 1.500.000,00 | Egypt Government Internation 7.3% 30-09-2033 | 1.380.060,00 | 0,09 | 2.020.000,00 | Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043 | 2.371.809,54 | 0,15 |
| 1.000.000,00 | Egypt Government Internation 7.5% 16-02-2061 | 815.070,00 | 0,05 | 2.000.000,00 | Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029 | 2.328.137,50 | 0,15 |
| 1.650.000,00 | Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027 | 1.716.165,00 | 0,11 | 3.000.000,00 | Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045 | 3.732.471,12 | 0,24 |
| 3.940.000,00 | Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029 | 3.905.170,40 | 0,25 | 3.360.000,00 | Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042 | 4.202.755,77 | 0,27 |
| 6.300.000,00 | Egypt Government Internation 7.625% 29-05-2032 | 5.959.674,00 | 0,38 | 1.600.000,00 | Indonesia Government Interna 5.35% 11-02-2049 | 2.096.530,69 | 0,13 |
| 200.000,00 | Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048 | 167.408,00 | 0,01 | 420.000,00 | Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046 | 580.970,99 | 0,04 |
| 200.000,00 | Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059 | 170.540,00 | 0,01 | 3.070.000,00 | Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037 | 4.279.856,30 | 0,27 |
| 3.923.000,00 | Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047 | 3.471.133,17 | 0,22 | 2.200.000,00 | Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044 | 3.258.017,07 | 0,21 |
| 1.760.000,00 | Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049 | 1.561.225,60 | 0,10 | 2.660.000,00 | Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038 | 4.055.459,38 | 0,26 |
| 600.000,00 | Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051 | 535.740,00 | 0,03 | 1.980.000,00 | Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035 | 3.163.237,09 | 0,20 |
| 2.900.000,00 | Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050 | 2.629.140,00 | 0,17 | 10.500.000,00 | Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031 | 10.052.385,00 | 0,64 |
| 5.070.000,00 | Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043 | 5.843.154,72 | 0,37 | 11.500.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033 | 12.103.750,00 | 0,77 |
| 3.800.000,00 | Finance Department Governmen 4% 28-07-2050 | 3.430.792,00 | 0,22 | 9.250.000,00 | Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028 | 10.032.550,00 | 0,64 |
| 3.000.000,00 | Georgia Global Utilities JSC 7.75% 30-07-2025 | 3.164.776,38 | 0,20 | 1.220.000,00 | Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032 | 803.684,96 | 0,05 |
| 1.000.000,00 | Georgia Government Internati 2.75% 22-04-2026 | 994.700,00 | 0,06 | 1.970.000,00 | Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028 | 2.255.650,00 | 0,14 |
| 910.000,00 | Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030 | 1.017.343,60 | 0,06 | 3.480.000,00 | Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045 | 4.819.800,00 | 0,31 |
| 4.840.000,00 | Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027 | 4.074.989,60 | 0,26 | 2.540.000,00 | Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039 | 3.517.900,00 | 0,22 |
| 2.000.000,00 | Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029 | 1.664.600,00 | 0,11 | 1.000.000,00 | Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027 | 1.050.080,00 | 0,07 |
| 2.500.000,00 | Ghana Government Internation 7.75% 07-04-2029 | 2.089.990,00 | 0,13 | 500.000,00 | Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030 | 505.065,00 | 0,03 |
| 1.995.000,00 | Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027 | 1.751.462,37 | 0,11 | 2.200.000,00 | Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026 | 2.343.000,00 | 0,15 |
| 3.470.000,00 | Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026 | 3.201.075,00 | 0,20 | 3.090.000,00 | Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047 | 3.120.096,60 | 0,20 |
| 7.300.000,00 | Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032 | 5.958.771,00 | 0,38 | 1.000.000,00 | Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024 | 1.071.940,00 | 0,07 |
| 2.500.000,00 | Ghana Government Internation 8.625% 07-04-2034 | 2.028.590,00 | 0,13 | 6.257.000,00 | Kazakhstan Government Intern 4.875% 14-10-2044 | 7.678.290,06 | 0,49 |
| 1.750.000,00 | Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049 | 1.383.812,50 | 0,09 | 3.000.000,00 | Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025 | 3.377.628,00 | 0,21 |
| 1.160.000,00 | Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061 | 918.256,00 | 0,06 | 9.770.000,00 | Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045 | 14.012.602,96 | 0,89 |
| 1.400.000,00 | Ghana Government Internation 8.875% 07-05-2042 | 1.132.376,00 | 0,07 | 2.600.000,00 | Klabin Austria GmbH 3.2% 12- 01-2031 | 2.408.250,00 | 0,15 |
| 6.490.000,00 | Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051 | 5.185.510,00 | 0,33 | 5.550.000,00 | Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029 | 6.063.375,00 | 0,39 |
| 11.100.000,00 | Greenko Power II Ltd 4.3% 13- 12-2028 | 11.266.500,00 | 0,72 | 5.900.000,00 | Klabin Austria GmbH 7% 03- 04-2049 | 6.807.125,00 | 0,43 |
| 6.640.000,00 | Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030 | 7.154.600,00 | 0,46 | 2.500.000,00 | Lebanon Government Internati 7% 23-03-2032 | 262.500,00 | 0,02 |
| 1.500.000,00 | Guatemala Government Bond 4.9% 01-06-2030 | 1.608.750,00 | 0,10 | 2.800.000,00 | Lebanon Government International Bond 03-11-2028 | 289.856,00 | 0,02 |
| 1.990.000,00 | Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050 | 2.278.550,00 | 0,14 | 2.820.000,00 | Lebanon Government International Bond 04-10-2022 | 287.775,36 | 0,02 |
| 9.900.000,00 | Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025 | 10.158.984,00 | 0,65 | 900.000,00 | Lebanon Government International Bond 04-11-2024 | 94.500,00 | 0,01 |
| 8.100.000,00 | HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025 | 8.432.100,00 | 0,54 | 3.000.000,00 | Lebanon Government International Bond 12-04-2099 | 308.100,00 | 0,02 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 3.640.000,00 | Lebanon Government International Bond 22-04-2024 | 382.200,00 | 0,02 | 5.000.000,00 | Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031 | 5.605.050,00 | 0,36 |
| 2.300.000,00 | Lebanon Government International Bond 23-03-2027 | 241.500,00 | 0,02 | 6.005.000,00 | Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050 | 6.845.700,00 | 0,44 |
| 1.000.000,00 | Lebanon Government International Bond 23-03-2037 | 106.224,00 | 0,01 | 6.500.000,00 | Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048 | 7.507.500,00 | 0,48 |
| 1.200.000,00 | Lebanon Government International Bond 26-02-2025 | 122.544,00 | 0,01 | 6.500.000,00 | Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.8% 23-06-2030 | 6.698.055,00 | 0,43 |
| 2.750.000,00 | Lebanon Government International Bond 26-02-2030 | 282.150,00 | 0,02 | 3.000.000,00 | Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051 | 3.060.120,00 | 0,19 |
| 2.076.000,00 | Lebanon Government International Bond 27-01-2023 | 213.994,08 | 0,01 | 2.000.000,00 | Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.8% 23-06-2050 | 2.093.040,00 | 0,13 |
| 2.530.000,00 | Lebanon Government International Bond 27-11-2026 | 265.650,00 | 0,02 | 1.000.000,00 | Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030 | 1.009.800,00 | 0,06 |
| 1.900.000,00 | Lebanon Government International Bond 29-11-2027 | 199.500,00 | 0,01 | 500.000,00 | Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034 | 498.750,00 | 0,03 |
| 7.000.000,00 | Lenovo Group Ltd 3.421% 02- 11-2030 | 7.087.632,09 | 0,45 | 2.000.000,00 | Peruvian Government Internat 3.3% 11-03-2041 | 1.982.500,00 | 0,13 |
| 2.330.000,00 | Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045 | 2.896.978,68 | 0,18 | 1.500.000,00 | Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072 | 1.460.250,00 | 0,09 |
| 250.000,00 | Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046 | 303.862,91 | 0,02 | 2.500.000,00 | Peruvian Government Internat 4.125% 25-08-2027 | 2.750.000,00 | 0,17 |
| 6.600.000,00 | Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031 | 6.586.074,00 | 0,42 | 6.000.000,00 | Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050 | 8.412.000,00 | 0,54 |
| 3.500.000,00 | Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061 | 3.206.490,00 | 0,20 | 1.900.000,00 | Philippine Government Intern 3.2% 06-07-2046 | 1.930.548,58 | 0,12 |
| 8.960.000,00 | Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050 | 9.497.600,00 | 0,60 | 630.000,00 | Philippine Government Intern 5% 13-01-2037 | 782.634,42 | 0,05 |
| 1.000.000,00 | Mexico Government Internatio 6.75% 27-09-2034 | 1.340.000,00 | 0,09 | 2.310.000,00 | Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034 | 3.209.446,73 | 0,20 |
| 6.180.000,00 | Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033 | 8.641.185,00 | 0,55 | 2.180.000,00 | Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030 | 3.383.294,95 | 0,22 |
| 9.405.000,00 | Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031 | 9.475.631,55 | 0,60 | 440.000,00 | Prosus NV 3.68% 21-01-2030 | 453.146,64 | 0,03 |
| 2.500.000,00 | Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031 | 2.366.776,28 | 0,15 | 4.000.000,00 | Prosus NV 3.832% 08-02-2051 | 3.730.201,48 | 0,24 |
| 1.400.000,00 | Mongolia Government Internat 5.125% 07-04-2026 | 1.431.445,71 | 0,09 | 2.700.000,00 | Prosus NV 4.027% 03-08-2050 | 2.592.525,80 | 0,16 |
| 1.776.000,00 | Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023 | 1.827.091,01 | 0,12 | 1.000.000,00 | Qatar Government Internation 3.25% 02-06-2026 | 1.065.000,00 | 0,07 |
| 2.500.000,00 | Morocco Government Internati 2.375% 15-12-2027 | 2.434.375,00 | 0,15 | 4.000.000,00 | Qatar Government Internation 3.375% 14-03-2024 | 4.188.320,00 | 0,27 |
| 1.000.000,00 | Morocco Government Internati 4% 15-12-2050 | 906.250,00 | 0,06 | 7.500.000,00 | Qatar Government Internation 3.75% 16-04-2030 | 8.409.750,00 | 0,54 |
| 6.360.000,00 | Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042 | 7.013.172,00 | 0,45 | 4.500.000,00 | Qatar Government Internation 4% 14-03-2029 | 5.069.610,00 | 0,32 |
| 1.440.000,00 | Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025 | 1.510.272,00 | 0,10 | 3.680.000,00 | Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050 | 4.571.884,80 | 0,29 |
| 2.800.000,00 | Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026 | 2.807.000,00 | 0,18 | 3.450.000,00 | Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028 | 3.961.393,50 | 0,25 |
| 8.500.000,00 | Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025 | 8.925.000,00 | 0,57 | 5.500.000,00 | Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049 | 7.208.520,00 | 0,46 |
| 4.200.000,00 | Oman Government Internationa 4.125% 17-01-2023 | 4.268.250,00 | 0,27 | 10.000.000,00 | Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048 | 13.530.800,00 | 0,86 |
| 10.960.000,00 | Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026 | 11.274.310,88 | 0,72 | 1.000.000,00 | Qatar Government Internation 5.75% 20-01-2042 | 1.401.500,00 | 0,09 |
| 11.100.000,00 | Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027 | 11.622.255,00 | 0,74 | 2.000.000,00 | Qatar Government Internation 6.4% 20-01-2040 | 2.944.780,00 | 0,19 |
| 11.900.000,00 | Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028 | 12.614.000,00 | 0,80 | 2.257.000,00 | Qatar Government Internation 9.75% 15-06-2030 | 3.538.005,49 | 0,23 |
| 4.800.000,00 | Oman Government Internationa 6% 01-08-2029 | 5.165.856,00 | 0,33 | 5.700.000,00 | ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027 | 5.917.950,90 | 0,38 |
| 3.500.000,00 | Oman Government Internationa 6.25% 25-01-2031 | 3.823.155,00 | 0,24 | 5.500.000,00 | ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028 | 5.519.477,76 | 0,35 |
| 4.475.000,00 | Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047 | 4.434.277,50 | 0,28 | 1.500.000,00 | Republic of Armenia Internat 3.6% 02-02-2031 | 1.397.430,00 | 0,09 |
| 12.800.000,00 | Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048 | 13.006.080,00 | 0,83 | 1.100.000,00 | Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029 | 1.067.000,00 | 0,07 |
| 4.000.000,00 | Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027 | 4.480.000,00 | 0,29 | 800.000,00 | Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025 | 891.526,40 | 0,06 |
| 1.600.000,00 | Oman Government Internationa 7% 25-01-2051 | 1.673.280,00 | 0,11 | 2.700.000,00 | Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034 | 2.646.108,00 | 0,17 |
| 5.600.000,00 | Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032 | 6.524.224,00 | 0,42 | 7.940.000,00 | Republic of Kenya Government 6.875% 24-06-2024 | 8.386.450,32 | 0,53 |
| 3.000.000,00 | Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032 | 2.850.000,00 | 0,18 | 930.000,00 | Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027 | 980.917,50 | 0,06 |
| 2.500.000,00 | Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030 | 2.587.500,00 | 0,16 | 5.910.000,00 | Republic of Kenya Government 7.25% 28-02-2028 | 6.358.273,50 | 0,40 |
| 400.000,00 | Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025 | 423.604,00 | 0,03 | 8.190.000,00 | Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032 | 8.932.341,60 | 0,57 |
| 500.000,00 | Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028 | 539.255,00 | 0,03 | 2.620.000,00 | Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048 | 2.659.169,00 | 0,17 |
| 2.300.000,00 | Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053 | 2.466.773,00 | 0,16 | 500.000,00 | Republic of Poland Governmen 4% 22-01-2024 | 528.886,00 | 0,03 |
| | | | | 6.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027 | 6.318.000,00 | 0,40 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 6.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029 | 6.195.000,00 | 0,39 | 1.700.000,00 | Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024 | 1.657.785,60 | 0,11 |
| 2.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026 | 2.131.000,00 | 0,14 | 4.000.000,00 | Turkey Government Internatio 5.875% 26-06-2031 | 3.547.477,60 | 0,23 |
| 600.000,00 | Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046 | 543.000,00 | 0,03 | 2.500.000,00 | Turkey Government Internatio 5.95% 15-01-2031 | 2.233.610,00 | 0,14 |
| 3.990.000,00 | Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047 | 3.822.659,40 | 0,24 | 2.090.000,00 | Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041 | 1.734.700,00 | 0,11 |
| 5.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049 | 4.801.000,00 | 0,31 | 600.000,00 | Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027 | 564.838,80 | 0,04 |
| 2.740.000,00 | Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048 | 2.842.750,00 | 0,18 | 720.000,00 | Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024 | 707.011,20 | 0,04 |
| 4.000.000,00 | Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030 | 3.836.400,00 | 0,24 | 2.454.000,00 | Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045 | 2.165.041,50 | 0,14 |
| 18.000.000,00 | Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031 | 17.226.000,00 | 1,10 | 4.136.000,00 | Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036 | 3.877.500,00 | 0,25 |
| 2.000.000,00 | Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029 | 2.126.460,00 | 0,14 | 300.000,00 | Turkey Government Internatio 7.25% 05-03-2038 | 290.248,20 | 0,02 |
| 2.000.000,00 | Romanian Government Internat 3% 14-02-2031 | 2.028.228,00 | 0,13 | 240.000,00 | Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023 | 242.827,20 | 0,02 |
| 3.200.000,00 | Romanian Government Internat 4% 14-02-2051 | 3.192.665,60 | 0,20 | 4.130.000,00 | Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025 | 4.155.672,08 | 0,26 |
| 3.500.000,00 | Romanian Government Internat 4.875% 22-01-2024 | 3.728.557,00 | 0,24 | 3.000.000,00 | Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029 | 2.998.848,00 | 0,19 |
| 2.500.000,00 | Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048 | 2.946.625,00 | 0,19 | 4.200.000,00 | Ukraine Government Internati 6.876% 21-05-2029 | 3.713.337,60 | 0,24 |
| 2.000.000,00 | Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044 | 2.622.352,00 | 0,17 | 5.800.000,00 | Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033 | 5.104.000,00 | 0,32 |
| 8.000.000,00 | Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032 | 7.550.000,00 | 0,48 | 5.795.000,00 | Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032 | 5.159.056,70 | 0,33 |
| 1.000.000,00 | Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028 | 1.029.000,00 | 0,07 | 1.958.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023 | 1.913.733,54 | 0,12 |
| 5.800.000,00 | Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18-01-2025 | 5.966.808,00 | 0,38 | 1.500.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024 | 1.452.702,00 | 0,09 |
| 2.000.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035 | 2.357.700,00 | 0,15 | 2.770.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025 | 2.654.906,50 | 0,17 |
| 1.600.000,00 | Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042 | 2.085.408,00 | 0,13 | 1.550.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026 | 1.476.951,60 | 0,09 |
| 3.200.000,00 | Rwanda International Governm 5.5% 09-08-2031 | 3.223.680,00 | 0,21 | 2.286.000,00 | Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027 | 2.165.985,00 | 0,14 |
| 10.960.000,00 | Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033 | 11.280.601,92 | 0,72 | 2.770.000,00 | Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024 | 2.760.426,88 | 0,18 |
| 2.240.000,00 | Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048 | 2.193.856,00 | 0,14 | 2.515.000,00 | Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028 | 2.539.978,98 | 0,16 |
| 1.600.000,00 | Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023 | 891.232,00 | 0,06 | 1.454.000,00 | Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040 | 1.321.686,00 | 0,08 |
| 3.110.000,00 | Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022 | 2.106.589,60 | 0,13 | 8.200.000,00 | UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031 | 7.920.216,00 | 0,50 |
| 1.800.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025 | 933.246,00 | 0,06 | 430.000,00 | Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045 | 510.199,30 | 0,03 |
| 2.870.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027 | 1.443.208,20 | 0,09 | 340.000,00 | Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025 | 391.000,00 | 0,02 |
| 1.000.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.35% 28-06-2024 | 520.860,00 | 0,03 | 1.790.000,00 | Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036 | 2.705.137,50 | 0,17 |
| 2.200.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028 | 1.104.312,00 | 0,07 | 850.000,00 | Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033 | 1.255.875,00 | 0,08 |
| 2.000.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026 | 1.009.800,00 | 0,06 | 1.000.000,00 | Vietnam Government Internati 4.8% 19-11-2024 | 1.082.389,00 | 0,07 |
| 3.270.000,00 | Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024 | 1.705.599,30 | 0,11 | | | 1.176.346.321,40 | 74,84 |
| 2.820.000,00 | Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030 | 1.395.900,00 | 0,09 | | Totale obbligazioni | 1.205.164.662,77 | 76,68 |
| 3.930.000,00 | Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029 | 1.969.480,20 | 0,13 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 1.205.164.662,77 | 76,68 |
| 1.700.000,00 | Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024 | 1.734.000,00 | 0,11 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 2.810.000,00 | Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026 | 2.873.225,00 | 0,18 | | Obbligazioni | | |
| 1.300.000,00 | Trinidad & Tobago Government 4.5% 26-06-2030 | 1.316.900,00 | 0,08 | | CNY | | |
| 4.100.000,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025 | 4.036.450,00 | 0,26 | 190.000.000,00 | China Government Bond 2.68% 21-05-2030 | 29.339.617,34 | 1,87 |
| 5.000.000,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028 | 4.788.000,00 | 0,30 | 90.000.000,00 | China Government Bond 3.13% 21-11-2029 | 14.395.439,67 | 0,92 |
| 800.000,00 | Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023 | 776.537,60 | 0,05 | | | 43.735.057,01 | 2,78 |
| 350.000,00 | Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025 | 322.875,00 | 0,02 | | EGP | | |
| 1.000.000,00 | Turkey Government Internatio 4.75% 26-01-2026 | 915.840,00 | 0,06 | 313.500.000,00 | Egypt Treasury Bills 01-02-2022 | 19.790.045,90 | 1,26 |
| 4.000.000,00 | Turkey Government Internatio 4.875% 16-04-2043 | 3.060.000,00 | 0,19 | 412.000.000,00 | Egypt Treasury Bills 12-07-2022 | 24.680.191,78 | 1,57 |
| 4.140.000,00 | Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047 | 3.336.840,00 | 0,21 | 283.000.000,00 | Egypt Treasury Bills 18-01-2022 | 17.938.309,16 | 1,14 |
| | | | | | | 62.408.546,84 | 3,97 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|-----------------------------|--|------------------------|-----------------------------|--|---|
| USD | | | 5.500.000,00 | Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060 | 4.796.880,00 0,31 |
| 9.400.000,00 | Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038 | 3.548.500,00 0,23 | 8.600.000,00 | Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031 | 8.535.500,00 0,54 |
| 1.000.000,00 | Barbados Government Internat 6.5% 01-10-2029 | 997.500,00 0,06 | 5.000.000,00 | Peruvian Government Internat 7.35% 21-07-2025 | 5.956.250,00 0,38 |
| 400.000,00 | Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025 | 423.500,00 0,03 | 2.900.000,00 | Philippine Government Intern 2.65% 10-12-2045 | 2.744.621,92 0,17 |
| 800.000,00 | Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028 | 835.600,00 0,05 | 1.240.000,00 | Philippine Government Intern 2.95% 05-05-2045 | 1.223.262,62 0,08 |
| 400.000,00 | Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045 | 374.800,00 0,02 | 200.000,00 | Philippine Government Intern 3.7% 01-03-2041 | 218.478,08 0,01 |
| 800.000,00 | Brazilian Government Interna 5.625% 21-02-2047 | 792.000,00 0,05 | 4.960.000,00 | Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042 | 5.400.984,77 0,34 |
| 2.000.000,00 | Chile Government Internation 3.125% 21-01-2026 | 2.105.000,00 0,13 | 3.380.000,00 | Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040 | 3.779.350,11 0,24 |
| 1.500.000,00 | Chile Government Internation 3.86% 21-06-2047 | 1.650.180,00 0,10 | 2.630.000,00 | Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032 | 3.512.269,45 0,22 |
| 1.330.000,00 | Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051 | 1.077.300,00 0,07 | 1.810.000,00 | Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031 | 2.634.692,89 0,17 |
| 2.500.000,00 | Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037 | 2.897.525,00 0,18 | 6.650.000,00 | Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031 | 7.657.541,50 0,49 |
| 200.000,00 | Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041 | 197.000,00 0,01 | 2.900.000,00 | Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027 | 3.258.875,00 0,21 |
| 4.000.000,00 | Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044 | 4.724.040,00 0,30 | 1.000.000,00 | Uruguay Government Internati 4.5% 14-08-2024 | 1.059.010,00 0,07 |
| 3.000.000,00 | Emirate of Dubai Government 3.9% 09-09-2050 | 2.868.750,00 0,18 | 4.142.000,00 | Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055 | 5.425.067,34 0,35 |
| 6.100.000,00 | Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032 | 5.993.311,00 0,38 | 8.400.000,00 | Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050 | 11.098.920,00 0,71 |
| 1.400.000,00 | Guatemala Government Bond 4.5% 03-05-2026 | 1.470.700,00 0,09 | | | 216.949.775,02 13,80 |
| 200.000,00 | Guatemala Government Bond 4.65% 07-10-2041 | 199.750,00 0,01 | | | Totale obbligazioni 323.093.378,87 20,56 |
| 2.730.000,00 | Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028 | 2.930.682,30 0,19 | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato 323.093.378,87 20,56 |
| 2.500.000,00 | Guatemala Government Bond 5.375% 24-04-2032 | 2.786.250,00 0,18 | | | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario |
| 790.000,00 | Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025 | 882.825,00 0,06 | | | Obbligazioni |
| 6.200.000,00 | Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071 | 5.549.000,00 0,35 | | | USD |
| 5.000.000,00 | Mexico Government Internatio 4.28% 14-08-2041 | 5.162.500,00 0,33 | 500.000,00 | Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.9% 20-08-2024 | 535.200,00 0,03 |
| 700.000,00 | Mexico Government Internatio 4.5% 22-04-2029 | 779.212,00 0,05 | | | 535.200,00 0,03 |
| 5.500.000,00 | Mexico Government Internatio 4.6% 10-02-2048 | 5.822.190,00 0,37 | | | Totale obbligazioni 535.200,00 0,03 |
| 4.000.000,00 | Mexico Government Internatio 4.6% 23-01-2046 | 4.255.120,00 0,27 | | | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario 535.200,00 0,03 |
| 4.000.000,00 | Mexico Government Internatio 4.75% 27-04-2032 | 4.516.000,00 0,29 | | | Totale investimenti in titoli 1.528.793.241,64 97,27 |
| 3.000.000,00 | Mexico Government Internatio 5% 27-04-2051 | 3.420.000,00 0,22 | | | Liquidità presso banche 6.281.891,38 0,40 |
| 3.700.000,00 | Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045 | 4.413.175,00 0,28 | | | Altre attività nette 36.695.193,23 2,33 |
| 2.584.000,00 | Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110 | 2.956.638,64 0,19 | | | Totale attività nette 1.571.770.326,25 100,00 |
| 6.840.000,00 | Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040 | 8.440.970,40 0,54 | | | |
| 7.100.000,00 | Natura Cosmeticos SA 4.125% 03-05-2028 | 6.958.000,00 0,44 | | | |
| 620.000,00 | Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060 | 618.450,00 0,04 | | | |
| 3.080.000,00 | Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056 | 3.388.000,00 0,22 | | | |
| 1.700.000,00 | Panama Government Internatio 4.5% 15-05-2047 | 1.878.500,00 0,12 | | | |
| 12.900.000,00 | Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050 | 14.209.350,00 0,90 | | | |
| 3.050.000,00 | Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036 | 4.079.375,00 0,26 | | | |
| 1.500.000,00 | Panama Government Internatio 8.875% 30-09-2027 | 2.017.500,00 0,13 | | | |
| 3.010.000,00 | Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029 | 4.311.825,00 0,27 | | | |
| 7.700.000,00 | Paraguay Government Internat 2.739% 29-01-2033 | 7.419.027,00 0,47 | | | |
| 7.500.000,00 | Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027 | 8.287.500,00 0,53 | | | |
| 7.470.000,00 | Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026 | 8.273.025,00 0,53 | | | |
| 5.000.000,00 | Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044 | 6.137.500,00 0,39 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Egitto | 6,49 | Titoli di Stato | 81,00 |
| Messico | 5,48 | Debito societario | 16,27 |
| Oman | 5,02 | | |
| Cile | 4,80 | | |
| Emirati Arabi Uniti | 4,62 | | |
| Indonesia | 3,63 | | |
| Qatar | 3,56 | | |
| Paraguay | 3,19 | | |
| Turchia | 2,99 | | |
| Panama | 2,98 | | |
| Bahreïn | 2,90 | | |
| Cina | 2,78 | | |
| Angola | 2,66 | | |
| Colombia | 2,56 | | |
| Ecuador | 2,43 | | |
| Repubblica di Mauritius | 2,26 | | |
| Perù | 2,25 | | |
| Uruguay | 2,12 | | |
| Ucraina | 2,02 | | |
| Brasile | 1,95 | | |
| Ghana | 1,93 | | |
| Kenia | 1,91 | | |
| Filippine | 1,83 | | |
| Sudafrica | 1,70 | | |
| Kazakhstan | 1,66 | | |
| Lussemburgo | 1,53 | | |
| Uzbekistan | 1,48 | | |
| Costa D'Avorio | 1,46 | | |
| India | 1,23 | | |
| Argentina | 1,13 | | |
| Repubblica Dominicana | 1,05 | | |
| Republic of Austria | 0,97 | | |
| Senegal | 0,95 | | |
| Romania | 0,92 | | |
| Sri Lanka | 0,83 | | |
| Giamaica | 0,73 | | |
| Guatemala | 0,72 | | |
| Paesi Bassi | 0,68 | | |
| Marocco | 0,66 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 0,65 | | |
| Malesia | 0,62 | | |
| Regno Unito | 0,62 | | |
| Isole Vergini britanniche | 0,57 | | |
| Benin | 0,48 | | |
| Hong Kong | 0,45 | | |
| Giordania | 0,45 | | |
| Nigeria | 0,39 | | |
| Trinidad e Tobago | 0,38 | | |
| Isole Cayman | 0,37 | | |
| Mongolia | 0,36 | | |
| Federazione russa | 0,28 | | |
| Georgia | 0,26 | | |
| Ungheria | 0,25 | | |
| Armenia | 0,21 | | |
| Rwanda | 0,21 | | |
| Libano | 0,19 | | |
| Namibia | 0,10 | | |
| Tunisia | 0,10 | | |
| Vietnam | 0,07 | | |
| Barbados | 0,06 | | |
| Croazia | 0,06 | | |
| Sovranazionale | 0,06 | | |
| Polonia | 0,03 | | |
| Totale | 97,27 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 5.970,89 | CHF | 6.412,81 | USD | 139,24 | 28/01/2022 |
| 999.053.169,86 | DKK | 151.341.448,73 | USD | 915.290,15 | 28/01/2022 |
| 504.303.676,06 | EUR | 568.154.120,91 | USD | 3.362.040,23 | 28/01/2022 |
| 4.483,82 | GBP | 5.989,49 | USD | 55,72 | 28/01/2022 |
| 1.594.921.332,03 | NOK | 178.072.235,03 | USD | 2.775.700,47 | 28/01/2022 |
| 199.649.528,44 | SEK | 22.194.503,80 | USD | (131.882,74) | 28/01/2022 |
| 129,65 | USD | 120,10 | CHF | (2,13) | 28/01/2022 |
| 4.158.547,69 | USD | 27.397.271,75 | DKK | (16.825,27) | 28/01/2022 |
| 39.686.362,35 | USD | 35.078.866,89 | EUR | (67.745,46) | 28/01/2022 |
| 101,74 | USD | 76,34 | GBP | (1,19) | 28/01/2022 |
| 3.649.541,87 | USD | 32.781.674,66 | NOK | (67.567,79) | 28/01/2022 |
| 733.722,26 | USD | 6.659.852,54 | SEK | (2.236,17) | 28/01/2022 |
| | | | | 6.766.965,06 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 144.246.000,00 | TRY | 11.360.232,85 | USD | (727.797,07) | 12/01/2022 |
| 1.083.197,86 | USD | 908.868.000,00 | CLP | 18.186,10 | 12/01/2022 |
| 46.206.855,23 | USD | 192.775.000,00 | MYR | (88.974,16) | 12/01/2022 |
| | | | | (798.585,13) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 495.162.000,00 | CZK | 22.489.041,00 | USD | 34.675,08 | 12/01/2022 |
| 27.369.741,08 | EUR | 10.085.607.000,00 | HUF | 101.687,10 | 12/01/2022 |
| 25.861.378,33 | EUR | 119.762.000,00 | PLN | (192.721,25) | 12/01/2022 |
| 8.916.018.000,00 | HUF | 28.533.122,07 | USD | (1.211.159,45) | 12/01/2022 |
| 6.384.000,00 | PLN | 1.524.175,15 | USD | 47.892,57 | 12/01/2022 |
| 1.391.730,37 | USD | 5.507.290.000,00 | COP | 40.520,38 | 12/01/2022 |
| 1.067.099,67 | USD | 24.325.000,00 | CZK | (39.384,83) | 12/01/2022 |
| 42.953.586,38 | USD | 37.080.985,43 | EUR | 943.844,59 | 12/01/2022 |
| 1.079.496,01 | USD | 1.289.035.000,00 | KRW | (2.998,69) | 12/01/2022 |
| 11.886.266,81 | USD | 51.322.000,00 | RON | 150.209,43 | 12/01/2022 |
| 320.921,04 | USD | 23.460.939,00 | RUB | 10.320,02 | 12/01/2022 |
| | | | | (117.115,05) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 45.746.303.000,00 | COP | 11.671.463,96 | USD | (447.635,70) | 12/01/2022 |
| 245.986.000,00 | MXN | 11.693.820,30 | USD | 315.926,67 | 12/01/2022 |
| 81.421.000,00 | PLN | 20.476.058,75 | USD | (426.021,53) | 12/01/2022 |
| 40.478.000,00 | SGD | 29.831.870,53 | USD | 158.858,56 | 12/01/2022 |
| 1.523.706.000,00 | THB | 46.532.904,56 | USD | (819.524,55) | 12/01/2022 |
| 1.055.445,83 | USD | 4.382.000,00 | PEN | (41.967,41) | 12/01/2022 |
| 29.282.016,80 | USD | 1.502.431.000,00 | PHP | (10.893,46) | 12/01/2022 |
| 44.080.669,89 | USD | 1.495.040.000,00 | THB | (772.662,09) | 12/01/2022 |
| 1.488.802,51 | USD | 18.732.000,00 | TRY | 108.058,37 | 12/01/2022 |
| 10.738.135,68 | USD | 163.153.000,00 | ZAR | 526.178,62 | 12/01/2022 |
| | | | | (1.409.682,52) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 1.156.201.000,00 | HUF | 3.503.349,57 | USD | 39.672,76 | 12/01/2022 |
| 1.904.000,00 | SGD | 1.398.217,27 | USD | 12.483,47 | 12/01/2022 |
| 42.903.960,02 | USD | 278.983.000,00 | CNY | (942.310,04) | 12/01/2022 |
| 11.576.313,23 | USD | 244.785.000,00 | MXN | (374.796,43) | 12/01/2022 |
| 21.899.231,62 | USD | 215.938.000,00 | TRY | 5.982.264,50 | 12/01/2022 |
| | | | | 4.717.314,26 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 9.820.276.000,00 | CLP | 11.681.691,23 | USD | (174.289,80) | 12/01/2022 |
| 189.516.000,00 | MYR | 45.230.817,72 | USD | 282.342,43 | 12/01/2022 |
| 207.728.000,00 | TRY | 17.925.257,73 | USD | (2.613.509,52) | 12/01/2022 |
| 11.791.300,60 | USD | 65.282.000,00 | BRL | 108.275,32 | 12/01/2022 |
| 3.575.520,90 | USD | 3.174.000,00 | EUR | (20.361,34) | 12/01/2022 |
| | | | | (2.417.542,91) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 65.260.000,00 | BRL | 11.672.622,82 | USD | 6.462,38 | 12/01/2022 |
| 10.773.462,85 | USD | 8.861.658.000,00 | CLP | 389.364,29 | 12/01/2022 |
| 10.592.092,35 | USD | 40.742.801.000,00 | COP | 595.865,32 | 12/01/2022 |
| 180.564,87 | USD | 2.609.993.000,00 | IDR | (2.920,54) | 12/01/2022 |
| 1.541.150,32 | USD | 78.349.000,00 | PHP | 13.578,83 | 12/01/2022 |
| 2.400.322,08 | USD | 41.277.000,00 | TRY | (642.209,29) | 12/01/2022 |
| 31.242.550,03 | USD | 865.036.000,00 | TWD | 12.092,62 | 12/01/2022 |
| | | | | 372.233,61 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|--|------------|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 13.782.001,00,00 | KRW | 11.748.860,66 | USD | (175.125,36) | 12/01/2022 |
| 120.810.000,00 | PLN | 26.090.730,09 | EUR | 190.955,89 | 12/01/2022 |
| 21.264.473,75 | USD | 468.933.000,00 | CZK | (66.148,30) | 12/01/2022 |
| 10.619.638,74 | USD | 12.610.821.000,00 | KRW | 29.430,65 | 12/01/2022 |
| 22.456.552,37 | USD | 88.874.000,00 | PLN | 571.201,49 | 12/01/2022 |
| 6.696.473,47 | USD | 76.234.000,00 | TRY | 1.077.220,28 | 12/01/2022 |
| 1.388.258,32 | USD | 22.016.000,00 | ZAR | 10.249,46 | 12/01/2022 |
| | | | | 1.637.784,11 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 51.250.000,00 | RON | 11.709.751,97 | USD | 9.838,12 | 12/01/2022 |
| 185.562.000,00 | ZAR | 11.758.434,38 | USD | (143.876,73) | 12/01/2022 |
| | | | | (134.038,61) | |
| | | | | 1.850.367,76 | |
| | | | | 8.617.332,82 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (USD) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (USD) | Valore di mercato (USD) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|---------------|--------|---------------------|---|-------------------------|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025 | Acquisto | 1,00% | 16.500.000,00 | USD | 1.122.353,49 | (326.423,40) | 795.930,09 | 20/12/2026 |
| | | | | | 1.122.353,49 | (326.423,40) | 795.930,09 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (USD) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (USD) |
|---|------------|--------|---------------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (116,00) | (19.878.920,00) | 0,00 | 403.163,11 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (954,00) | (124.482.098,52) | (74.536,02) | (1.304.296,87) |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | 556,00 | 121.312.250,00 | 34.750,00 | (173.750,00) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | 652,00 | 78.866.532,88 | 35.657,88 | 234.312,50 |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (116,00) | (18.581.750,00) | (36.250,00) | (88.811,48) |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 39,00 | 7.624.500,00 | (2.437,50) | 105.774,04 |
| | | | | | (42.815,64) | (823.608,70) |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|--|-----------------|--------|--|------------|
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | |
| Receiving fixed rate 1.5600% | 346.000.000,00 | THB | (143.928,33) | 20/05/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| | | | (143.928,33) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | |
| Paying fixed rate 3.1000% | (49.245.000,00) | MYR | 187.584,39 | 18/05/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| Paying fixed rate 3.0450% | (8.000.000,00) | MYR | 39.794,95 | 08/06/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | 227.379,34 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | |
| Paying fixed rate 3.1250% | (49.245.000,00) | MYR | 162.261,60 | 12/05/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | 162.261,60 | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6050% | 346.000.000,00 | THB | (103.078,10) | 14/05/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.5600% | 100.000.000,00 | THB | (41.849,04) | 10/06/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Paying fixed rate 3.1680% | (4.000.000,00) | MYR | 10.428,51 | 17/06/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | (134.498,63) | |
| | | | 111.213,98 | |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato USD 200.000,00 garanzia di contratti di cambio a termine.

BofA Securities Europe SA ha versato USD 360.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Citibank Europe PLC ha ricevuto USD 695.254,00 a garanzia di contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato USD 540.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.

Morgan Stanley Europe SE ha versato USD 20.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| Azioni | | | | Azioni | | | |
| BRL | | | | CNY | | | |
| 23.704.291,00 | Hapvida Participacoes e Investimentos | 44.174.244,27 | 0,76 | 21.224.448,00 | East Money Information | 123.583.243,55 | 2,12 |
| 20.404.440,00 | Itau Unibanco Holding | 76.745.604,67 | 1,31 | 6.945.178,00 | Foshan Haitian Flavouring & Food | 114.540.651,24 | 1,96 |
| 19.157.746,00 | Lojas Renner | 84.060.199,68 | 1,44 | 5.331.763,00 | Glodon | 53.523.844,88 | 0,92 |
| 23.343.100,00 | Raia Drogasil | 101.837.940,75 | 1,74 | | | 291.647.739,67 | 4,99 |
| 471.094,00 | XP | 13.573.765,90 | 0,23 | | TWD | | |
| | | 320.391.755,27 | 5,49 | 1.121.880,00 | ASPEED Technology | 144.558.567,45 | 2,48 |
| | | | | | | 144.558.567,45 | 2,48 |
| EUR | | | | Totale azioni | | | |
| 689.601,00 | Delivery Hero | 76.545.504,12 | 1,31 | | | 436.206.307,12 | 7,47 |
| | | 76.545.504,12 | 1,31 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| GBP | | | | | | 436.206.307,12 | 7,47 |
| 5.132.518,00 | Antofagasta | 92.626.529,25 | 1,59 | Totale investimenti in titoli | | | |
| | | 92.626.529,25 | 1,59 | | | 5.739.519.647,94 | 98,28 |
| HKD | | | | Liquidità presso banche | | | |
| 15.545.288,00 | Alia Group | 156.664.741,03 | 2,68 | | | 112.950.606,63 | 1,93 |
| 19.294.260,00 | Alibaba Group Holding | 294.143.955,21 | 5,04 | Altre passività nette | | | |
| 3.032.650,00 | JD.com | 106.542.479,71 | 1,82 | | | (12.556.326,72) | (0,22) |
| 29.487.000,00 | Kingdee International Software Group | 90.738.538,14 | 1,55 | Totale attività nette | | | |
| 10.887.000,00 | Li Ning | 119.141.124,57 | 2,04 | | | 5.839.913.927,85 | 100,00 |
| 6.500.600,00 | Meituan | 187.869.942,27 | 3,22 | | | | |
| 12.486.500,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 89.896.012,61 | 1,54 | | | | |
| 7.312.400,00 | Tencent Holdings | 428.288.074,59 | 7,33 | | | | |
| | | 1.473.284.868,13 | 25,23 | | | | |
| HUF | | | | | | | |
| 2.476.003,00 | OTP Bank Nyrt | 126.105.615,82 | 2,16 | | | | |
| | | 126.105.615,82 | 2,16 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 321.584.884,00 | Bank Rakyat Indonesia Persero | 92.735.581,35 | 1,59 | | | | |
| | | 92.735.581,35 | 1,59 | | | | |
| INR | | | | | | | |
| 4.281.069,00 | Havells India | 80.454.713,09 | 1,38 | | | | |
| 8.260.177,00 | HDFC Bank | 164.390.919,48 | 2,81 | | | | |
| 10.141.438,00 | HDFC Life Insurance | 88.616.579,70 | 1,52 | | | | |
| 3.363.259,00 | Hindustan Unilever | 106.783.161,63 | 1,83 | | | | |
| 4.915.205,00 | Housing Development Finance | 171.020.660,64 | 2,93 | | | | |
| 3.721.467,00 | ICICI Lombard General Insurance | 70.150.804,27 | 1,20 | | | | |
| 1.614.306,00 | Info Edge India | 121.106.094,72 | 2,07 | | | | |
| 6.882.189,00 | Varun Beverages | 82.241.138,52 | 1,41 | | | | |
| | | 884.764.072,05 | 15,15 | | | | |
| KRW | | | | | | | |
| 556.983,00 | LEENO Industrial | 92.912.520,95 | 1,59 | | | | |
| 94.418,00 | LG Household & Health Care | 87.130.662,03 | 1,49 | | | | |
| 6.992.269,00 | Samsung Electronics | 460.563.460,16 | 7,89 | | | | |
| 229.038,00 | Samsung SDI | 126.199.731,87 | 2,16 | | | | |
| | | 766.806.375,01 | 13,13 | | | | |
| MXN | | | | | | | |
| 19.760.900,00 | Grupo Financiero Banorte | 129.370.964,04 | 2,22 | | | | |
| | | 129.370.964,04 | 2,22 | | | | |
| TWD | | | | | | | |
| 384.000,00 | Silergy | 69.743.732,54 | 1,19 | | | | |
| 25.577.560,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 568.554.529,34 | 9,74 | | | | |
| | | 638.298.261,88 | 10,93 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 2.234.459,00 | Kingsoft Cloud Holdings ADR | 36.287.614,16 | 0,62 | | | | |
| 5.957.105,00 | Magnit PJSC GDR | 89.356.575,00 | 1,53 | | | | |
| 320.884,00 | Magnit PJSC | 23.385.659,79 | 0,40 | | | | |
| 92.432,00 | MercadoLibre | 125.938.600,00 | 2,16 | | | | |
| 38.510.856,00 | Sberbank of Russia PJSC | 151.443.864,20 | 2,59 | | | | |
| 360.779,00 | Sea ADR | 80.572.774,07 | 1,38 | | | | |
| 1.780.526,00 | Yandex | 108.843.554,38 | 1,86 | | | | |
| | | 615.828.641,60 | 10,55 | | | | |
| ZAR | | | | | | | |
| 676.809,00 | Capitec Bank Holdings | 86.555.172,30 | 1,48 | | | | |
| | | 86.555.172,30 | 1,48 | | | | |
| Totale azioni | | 5.303.313.340,82 | 90,81 | | | | |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | 5.303.313.340,82 | 90,81 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Isole Cayman | 24,43 | Semiconduttori | 15,00 |
| India | 15,15 | Settore bancario | 14,17 |
| Repubblica di Corea | 13,13 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 13,55 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 12,21 | Media & Servizi Interattivi | 11,27 |
| Cina | 6,53 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 7,89 |
| Brasile | 5,25 | Assicurazioni vita e malattia | 5,74 |
| Federazione russa | 4,52 | Prodotti personali | 3,32 |
| Hong Kong | 2,68 | Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario | 2,93 |
| Messico | 2,22 | Applicazioni software | 2,47 |
| Ungheria | 2,16 | Componenti elettroniche | 2,16 |
| Stati Uniti d'America (USA) | 2,16 | Scambi e dati finanziari | 2,12 |
| Paesi Bassi | 1,86 | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 2,04 |
| Indonesia | 1,59 | Alimenti e carni confezionati | 1,96 |
| Regno Unito | 1,59 | Alimentari (dettaglio) | 1,93 |
| Sudafrica | 1,48 | Medicine (al dettaglio) | 1,74 |
| Germania | 1,31 | Rame | 1,59 |
| | | Grandi magazzini | 1,44 |
| | | Bevande | 1,41 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 1,38 |
| | | Home entertainment interattivo | 1,38 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 1,20 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 0,76 |
| | | Servizi e infrastrutture Internet | 0,62 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 0,23 |
| Totale | 98,28 | Totale | 98,28 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 18.351.443,87 | CHF | 19.725.467,72 | USD | 412.141,40 | 28/01/2022 |
| 95.111.867,01 | EUR | 107.172.656,03 | USD | 615.512,23 | 28/01/2022 |
| 428.586,55 | GBP | 572.412,04 | USD | 5.419,51 | 28/01/2022 |
| 2.864.427,78 | USD | 2.642.108,46 | CHF | (34.840,81) | 28/01/2022 |
| 29.876.966,75 | USD | 26.530.341,46 | EUR | (189.279,78) | 28/01/2022 |
| 78.954,89 | USD | 59.409,04 | GBP | (1.141,90) | 28/01/2022 |
| | | | | 807.810,65 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| BRL | | | | | | | |
| 5.000,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023 | 882.729,94 | 1,38 | 16.000.000,00 | International Bank for Recon 6.25% 07-10-2026 | 755.151,16 | 1,18 |
| 4.379,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025 | 773.310,30 | 1,21 | 50.000,00 | Mexican Bonos 10% 20-11-2036 | 293.638,10 | 0,46 |
| 2.600,00 | Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027 | 456.728,11 | 0,72 | 65.517,00 | Mexican Bonos 5.75% 05-03-2026 | 302.214,07 | 0,47 |
| 3.500.000,00 | European Investment Bank 4.75% 29-10-2025 | 533.482,87 | 0,84 | 154.936,00 | Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027 | 760.162,61 | 1,19 |
| 6.610.000,00 | International Bank for Recon 5% 22-01-2026 | 1.011.429,20 | 1,58 | 110.000,00 | Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042 | 522.018,39 | 0,82 |
| 5.000.000,00 | International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028 | 733.225,39 | 1,15 | 110.000,00 | Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034 | 542.170,53 | 0,85 |
| | | 4.390.905,81 | 6,88 | 60.000,00 | Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031 | 296.733,20 | 0,46 |
| | | | | 170.000,00 | Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029 | 879.705,51 | 1,38 |
| | | | | | | 4.351.793,57 | 6,81 |
| CLP | | | | PEN | | | |
| 155.000.000,00 | Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026 | 175.785,17 | 0,28 | 1.000.000,00 | Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025 | 242.069,25 | 0,38 |
| 170.000.000,00 | Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030 | 187.773,61 | 0,29 | 1.000.000,00 | Peru Government Bond 5.4% 12-08-2034 | 228.048,91 | 0,36 |
| 280.000.000,00 | Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035 | 309.606,59 | 0,48 | 1.500.000,00 | Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032 | 378.698,44 | 0,59 |
| 150.000.000,00 | Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043 | 180.365,27 | 0,28 | 250.000,00 | Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055 | 61.585,78 | 0,10 |
| | | 853.530,64 | 1,34 | 350.000,00 | Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037 | 89.195,41 | 0,14 |
| COP | | | | PLN | | | |
| 500.000.000,00 | Colombian TES 10% 24-07-2024 | 131.581,38 | 0,21 | 2.000.000,00 | Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030 | 405.960,89 | 0,64 |
| 100.000,00 | Colombian TES 4.75% 23-02-2023 | 7.402,63 | 0,01 | 950.000,00 | Republic of Poland Governmen 2.5% 25-04-2024 | 228.742,56 | 0,36 |
| 500.000.000,00 | Colombian TES 6% 28-04-2028 | 111.042,73 | 0,17 | 3.500.000,00 | Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026 | 813.104,58 | 1,27 |
| 1.500.000.000,00 | Colombian TES 7% 26-03-2031 | 340.227,27 | 0,53 | 4.500.000,00 | Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029 | 1.036.221,06 | 1,62 |
| 3.000.000.000,00 | Colombian TES 7% 30-06-2032 | 671.947,55 | 1,05 | 3.850.000,00 | Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025 | 931.791,14 | 1,46 |
| 2.467.800.000,00 | Colombian TES 7.25% 18-10-2034 | 555.038,29 | 0,87 | | | 1.403.245,79 | 2,20 |
| 3.000.000.000,00 | Colombian TES 7.5% 26-08-2026 | 731.796,39 | 1,15 | | | | |
| | | 2.549.036,24 | 3,99 | | | | |
| CZK | | | | RON | | | |
| 18.230.000,00 | Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030 | 704.681,92 | 1,10 | 2.000.000,00 | Romania Government Bond 3.7% 25-11-2024 | 446.043,77 | 0,70 |
| 12.040.000,00 | Czech Republic Government Bo 1% 26-06-2026 | 495.489,24 | 0,78 | 1.000.000,00 | Romania Government Bond 4.85% 22-04-2026 | 228.796,36 | 0,36 |
| 15.000.000,00 | Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028 | 657.745,66 | 1,03 | 1.000.000,00 | Romania Government Bond 5% 12-02-2029 | 227.755,08 | 0,36 |
| 14.320.000,00 | Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029 | 637.861,87 | 1,00 | 2.170.000,00 | Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027 | 517.241,31 | 0,81 |
| | | 2.495.778,69 | 3,91 | | | 1.419.836,52 | 2,22 |
| HUF | | | | RSD | | | |
| 383.000.000,00 | Hungary Government Bond 3% 21-08-2030 | 1.047.064,87 | 1,64 | 20.000.000,00 | Serbia Treasury Bonds 5.875% 08-02-2028 | 212.152,82 | 0,33 |
| 50.000.000,00 | Hungary Government Bond 3.25% 22-10-2031 | 140.304,51 | 0,22 | | | 212.152,82 | 0,33 |
| 180.000.000,00 | Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025 | 574.190,13 | 0,90 | RUB | | | |
| | | 1.761.559,51 | 2,76 | 60.000.000,00 | International Bank for Recon 06-05-2031 | 438.180,76 | 0,69 |
| IDR | | | | ZAR | | | |
| 15.500.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028 | 1.106.006,55 | 1,73 | 85.000.000,00 | International Bank for Recon 4.25% 22-01-2026 | 1.016.333,78 | 1,59 |
| 3.500.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033 | 247.412,08 | 0,39 | 82.765.000,00 | Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028 | 1.032.568,89 | 1,62 |
| 6.493.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040 | 475.750,91 | 0,74 | 43.000.000,00 | Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12-11-2025 | 549.846,97 | 0,86 |
| 2.277.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036 | 177.419,54 | 0,28 | | | 3.036.930,40 | 4,76 |
| 15.206.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024 | 1.161.246,03 | 1,82 | 11.800.000,00 | Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026 | 818.242,04 | 1,28 |
| 8.067.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034 | 635.046,21 | 0,99 | 9.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036 | 394.108,76 | 0,62 |
| 15.400.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031 | 1.244.695,13 | 1,95 | 11.500.000,00 | Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041 | 476.804,28 | 0,75 |
| 15.350.000.000,00 | Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029 | 1.246.038,85 | 1,95 | 10.858.249,00 | Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031 | 572.236,35 | 0,90 |
| | | 6.293.615,30 | 9,85 | 8.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 7.75% 28-02-2023 | 515.100,98 | 0,81 |
| | | | | 12.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030 | 693.818,05 | 1,09 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| 8.000.000,00 | Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032 | 452.409,78 | 0,71 | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| 10.600.000,00 | Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048 | 552.134,04 | 0,86 | Obbligazioni | | | |
| 14.500.500,00 | Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044 | 755.393,70 | 1,18 | MYR | | | |
| | | 5.230.247,98 | 8,19 | 4.600.000,00 | Malaysia Government Bond 3.733% 15-06-2028 | 1.124.327,91 | 1,76 |
| | Totale obbligazioni | 37.414.453,50 | 58,58 | 1.000.000,00 | Malaysia Government Bond 3.757% 22-05-2040 | 229.171,87 | 0,36 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 37.414.453,50 | 58,58 | 2.500.000,00 | Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026 | 619.983,21 | 0,97 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | 4.800.000,00 | Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032 | 1.192.803,76 | 1,87 |
| | Obbligazioni | | | 5.223.000,00 | Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024 | 1.294.163,20 | 2,03 |
| | CNY | | | 1.200.000,00 | Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035 | 297.689,88 | 0,47 |
| 11.000.000,00 | China Government Bond 1.99% 09-04-2025 | 1.695.456,86 | 2,65 | 1.500.000,00 | Malaysia Government Investme 3.465% 15-10-2030 | 355.612,28 | 0,56 |
| 10.190.000,00 | China Government Bond 2.68% 21-05-2030 | 1.573.530,00 | 2,46 | | | 5.113.752,11 | 8,01 |
| 11.000.000,00 | China Government Bond 2.85% 04-06-2027 | 1.742.469,75 | 2,73 | | | 5.113.752,11 | 8,01 |
| 4.100.000,00 | China Government Bond 3.13% 21-11-2029 | 655.792,25 | 1,03 | | | | |
| 5.000.000,00 | China Government Bond 3.19% 11-04-2024 | 796.755,24 | 1,25 | | | | |
| 11.570.000,00 | China Government Bond 3.29% 23-05-2029 | 1.865.307,77 | 2,92 | | | | |
| 1.000.000,00 | China Government Bond 3.81% 14-09-2050 | 168.176,86 | 0,26 | | | | |
| | | 8.497.488,73 | 13,31 | | | | |
| | EGP | | | | | | |
| 17.000.000,00 | Egypt Treasury Bills 01-02-2022 | 1.073.144,43 | 1,68 | | | | |
| 15.000.000,00 | Egypt Treasury Bills 12-07-2022 | 898.550,67 | 1,41 | | | | |
| 10.000.000,00 | Egypt Treasury Bills 18-01-2022 | 633.862,51 | 0,99 | | | | |
| | | 2.605.557,61 | 4,08 | | | | |
| | PHP | | | | | | |
| 5.000.000,00 | Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036 | 108.845,95 | 0,17 | | | | |
| | | 108.845,95 | 0,17 | | | | |
| | RUB | | | | | | |
| 85.000.000,00 | Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23-05-2029 | 1.043.678,17 | 1,63 | | | | |
| 44.000.000,00 | Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031 | 594.382,48 | 0,93 | | | | |
| | | 1.638.060,65 | 2,56 | | | | |
| | THB | | | | | | |
| 20.000.000,00 | Thailand Government Bond 0.75% 17-06-2024 | 598.713,98 | 0,94 | | | | |
| 10.000.000,00 | Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046 | 301.964,84 | 0,47 | | | | |
| 17.293.000,00 | Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028 | 556.904,55 | 0,87 | | | | |
| 11.557.000,00 | Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038 | 380.661,78 | 0,60 | | | | |
| 23.000.000,00 | Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036 | 766.637,78 | 1,20 | | | | |
| 17.043.000,00 | Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032 | 597.025,38 | 0,93 | | | | |
| 51.500.000,00 | Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025 | 1.704.929,43 | 2,67 | | | | |
| 16.500.000,00 | Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029 | 597.414,68 | 0,94 | | | | |
| | | 5.504.252,42 | 8,62 | | | | |
| | Totale obbligazioni | 18.354.205,36 | 28,74 | | | | |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 18.354.205,36 | 28,74 | | | | |
| | | | | Totale investimenti in titoli | | | |
| | | | | | | 60.882.410,97 | 95,33 |
| | | | | | | 1.964.683,84 | 3,08 |
| | | | | | | 1.019.464,66 | 1,60 |
| | | | | | | 63.866.559,47 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|----------------------|--------------|-----------------|-------|
| Cina | 13,31 | Titoli di Stato | 95,33 |
| Indonesia | 9,85 | | |
| Thailandia | 8,62 | | |
| Sudafrica | 8,19 | | |
| Malesia | 8,01 | | |
| Sovranazionale | 7,41 | | |
| Messico | 5,63 | | |
| Polonia | 5,35 | | |
| Federazione russa | 5,04 | | |
| Egitto | 4,08 | | |
| Colombia | 3,99 | | |
| Repubblica Ceca | 3,91 | | |
| Brasile | 3,31 | | |
| Ungheria | 2,76 | | |
| Romania | 2,22 | | |
| Perù | 1,82 | | |
| Cile | 1,34 | | |
| Repubblica di Serbia | 0,33 | | |
| Filippine | 0,17 | | |
| Totale | 95,33 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 236.614,34 | EUR | 266.557,32 | USD | 1.592,45 | 28/01/2022 |
| 11.367.872,43 | SEK | 1.264.081,02 | USD | (7.854,34) | 28/01/2022 |
| 42.667,11 | USD | 37.755,71 | EUR | (120,60) | 28/01/2022 |
| 31.245,74 | USD | 283.677,30 | SEK | (102,49) | 28/01/2022 |
| | | | | (6.484,98) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 21.539.000,00 | HUF | 59.663,33 | EUR | (1.590,27) | 12/01/2022 |
| 16.718.000,00 | MXN | 798.158,74 | USD | 18.062,36 | 12/01/2022 |
| 5.186.000,00 | MYR | 1.233.755,06 | USD | 11.687,17 | 12/01/2022 |
| 5.868.000,00 | TRY | 462.140,00 | USD | (29.607,16) | 12/01/2022 |
| 250.645,39 | USD | 1.602.000,00 | CNY | (1.132,51) | 12/01/2022 |
| 3.132.130,79 | USD | 13.102.000,00 | MYR | (14.376,36) | 12/01/2022 |
| 342.282,86 | USD | 5.217.000,00 | ZAR | 15.744,11 | 12/01/2022 |
| | | | | (1.212,66) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 25.505.000,00 | CZK | 1.158.374,41 | USD | 1.786,06 | 12/01/2022 |
| 1.206.307,42 | EUR | 444.518.000,00 | HUF | 4.481,81 | 12/01/2022 |
| 1.423.906,82 | EUR | 6.594.000,00 | PLN | (10.611,08) | 12/01/2022 |
| 430.249.000,00 | HUF | 1.376.886,77 | USD | (58.445,39) | 12/01/2022 |
| 105.223.000,00 | KRW | 88.219,24 | USD | 144,03 | 12/01/2022 |
| 561.400,00 | RON | 130.340,92 | USD | (1.962,78) | 12/01/2022 |
| 38.508.000,00 | RUB | 526.749,06 | USD | (16.938,94) | 12/01/2022 |
| 138.307,06 | USD | 900.000,00 | CNY | (3.141,14) | 12/01/2022 |
| 99.993,95 | USD | 396.987.000,00 | COP | 2.593,46 | 12/01/2022 |
| 296.611,61 | USD | 6.699.000,00 | CZK | (8.109,49) | 12/01/2022 |
| 1.643.629,86 | USD | 1.418.913,30 | EUR | 36.116,45 | 12/01/2022 |
| 427.448,55 | USD | 138.422.000,00 | HUF | 3.272,82 | 12/01/2022 |
| 341.356,52 | USD | 4.893.692.000,00 | IDR | (2.675,53) | 12/01/2022 |
| 186.602,30 | USD | 769.000,00 | PLN | (2.764,93) | 12/01/2022 |
| 353.698,44 | USD | 26.690.000,00 | RUB | 347,85 | 12/01/2022 |
| 30.322,56 | USD | 459.000,00 | ZAR | 1.593,16 | 12/01/2022 |
| 10.948.000,00 | ZAR | 700.726,62 | USD | (15.477,50) | 12/01/2022 |
| | | | | (69.791,14) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 1.878.789.000,00 | COP | 479.344,05 | USD | (18.384,28) | 12/01/2022 |
| 261.518.000,00 | HUF | 838.652,18 | USD | (37.264,69) | 12/01/2022 |
| 10.103.000,00 | MXN | 480.282,07 | USD | 12.975,57 | 12/01/2022 |
| 4.564.000,00 | PEN | 1.099.282,24 | USD | 43.710,46 | 12/01/2022 |
| 15.177.000,00 | PLN | 3.816.768,94 | USD | (79.411,07) | 12/01/2022 |
| 2.129.000,00 | SGD | 1.569.051,15 | USD | 8.355,40 | 12/01/2022 |
| 85.657.000,00 | THB | 2.603.760,84 | USD | (33.927,37) | 12/01/2022 |
| 53.117,16 | USD | 43.393.000,00 | CLP | 2.269,20 | 12/01/2022 |
| 1.157.435,14 | USD | 4.582.000,00 | PEN | 9.933,22 | 12/01/2022 |
| 1.569.656,40 | USD | 80.537.500,00 | PHP | (583,94) | 12/01/2022 |
| 2.169.389,08 | USD | 73.577.000,00 | THB | (38.025,85) | 12/01/2022 |
| 913.465,18 | USD | 13.879.000,00 | ZAR | 44.760,64 | 12/01/2022 |
| | | | | (85.592,71) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 2.366.000,00 | BRL | 416.449,02 | USD | 6.975,81 | 12/01/2022 |
| 145.028.000,00 | COP | 38.357,05 | USD | (2.774,48) | 12/01/2022 |
| 1.922.000,00 | MXN | 91.254,25 | USD | 2.583,34 | 12/01/2022 |
| 11.286.000,00 | RUB | 152.212,59 | USD | (2.796,48) | 12/01/2022 |
| 4.975.000,00 | THB | 147.123,62 | USD | 2.133,48 | 12/01/2022 |
| 7.692.000,00 | TWD | 276.645,87 | USD | 1.058,93 | 12/01/2022 |
| 1.607.996,92 | USD | 10.456.000,00 | CNY | (35.316,83) | 12/01/2022 |
| 174.314,60 | USD | 681.401.000,00 | COP | 7.133,26 | 12/01/2022 |
| 48.207,35 | USD | 1.020.000,00 | MXN | (1.591,99) | 12/01/2022 |
| 263.973,24 | USD | 1.154.000,00 | RON | 82,36 | 12/01/2022 |
| 848.732,72 | USD | 8.442.000,00 | TRY | 226.466,10 | 12/01/2022 |
| 2.006.000,00 | ZAR | 129.129,95 | USD | (3.571,87) | 12/01/2022 |
| | | | | 200.381,63 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 4.152.000,00 | BRL | 751.833,41 | USD | (8.781,36) | 12/01/2022 |
| 371.051.000,00 | CLP | 441.383,03 | USD | (6.585,39) | 12/01/2022 |
| 205.156.000,00 | COP | 54.134,16 | USD | (3.799,21) | 12/01/2022 |
| 682.000,00 | CZK | 31.018,31 | USD | 4,21 | 12/01/2022 |
| 181.000,00 | EUR | 205.170,05 | USD | (111,84) | 12/01/2022 |
| 661.000,00 | INR | 8.822,86 | USD | 43,81 | 12/01/2022 |
| 13.976.000,00 | MXN | 650.683,35 | USD | 31.665,10 | 12/01/2022 |
| 9.196.000,00 | MYR | 2.193.883,55 | USD | 14.579,15 | 12/01/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| 165.000,00 | RON | 38.644,27 | USD | (912,89) | 12/01/2022 |
| 8.285.000,00 | RUB | 113.702,48 | USD | (4.016,78) | 12/01/2022 |
| 12.525.000,00 | THB | 380.537,16 | USD | (4.769,11) | 12/01/2022 |
| 5.793.000,00 | TRY | 499.889,37 | USD | (72.884,07) | 12/01/2022 |
| 213.084,11 | USD | 1.197.000,00 | BRL | (1.133,84) | 12/01/2022 |
| 42.974,03 | USD | 36.007.000,00 | CLP | 781,02 | 12/01/2022 |
| 133.922,41 | USD | 535.849.000,00 | COP | 2.452,25 | 12/01/2022 |
| 457.052,02 | USD | 10.010.000,00 | CZK | 1.721,40 | 12/01/2022 |
| 455.873,54 | USD | 6.539.506.000,00 | IDR | (3.861,08) | 12/01/2022 |
| 527.409,79 | USD | 11.349.000,00 | MXN | (26.680,96) | 12/01/2022 |
| 76.699,06 | USD | 337.000,00 | RON | (364,39) | 12/01/2022 |
| 403.438,48 | USD | 13.493.000,00 | THB | (1.370,85) | 12/01/2022 |
| 81.162,13 | USD | 963.000,00 | TRY | 10.178,89 | 12/01/2022 |
| 3.872.000,00 | ZAR | 239.020,81 | USD | 3.332,41 | 12/01/2022 |
| | | | | (70.513,53) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 2.502.000,00 | BRL | 447.516,12 | USD | 247,77 | 12/01/2022 |
| 10.830.000,00 | CLP | 13.166,45 | USD | (475,85) | 12/01/2022 |
| 1.619.693.000,00 | COP | 421.079,00 | USD | (23.688,09) | 12/01/2022 |
| 2.366.000,00 | CZK | 106.923,31 | USD | 700,28 | 12/01/2022 |
| 1.752.777.000,00 | IDR | 121.260,84 | USD | 1.961,33 | 12/01/2022 |
| 26.538.000,00 | MXN | 1.283.337,62 | USD | 12.324,55 | 12/01/2022 |
| 15.617.000,00 | PHP | 309.357,99 | USD | (4.873,08) | 12/01/2022 |
| 1.915.000,00 | PLN | 458.986,72 | USD | 12.584,38 | 12/01/2022 |
| 1.104.000,00 | RUB | 15.314,25 | USD | (698,31) | 12/01/2022 |
| 709.224,22 | USD | 3.986.000,00 | BRL | (4.119,75) | 12/01/2022 |
| 1.243.279,73 | USD | 7.999.000,00 | CNY | (13.880,77) | 12/01/2022 |
| 500.164,09 | USD | 7.215.067.000,00 | IDR | (7.063,16) | 12/01/2022 |
| 715.714,40 | USD | 14.749.000,00 | MXN | (4.374,63) | 12/01/2022 |
| 160.081,10 | USD | 655.000,00 | PEN | (3.954,94) | 12/01/2022 |
| 666.977,60 | USD | 2.709.000,00 | PLN | (117,27) | 12/01/2022 |
| 273.648,42 | USD | 3.081.000,00 | TRY | 46.546,05 | 12/01/2022 |
| 1.535.849,74 | USD | 42.520.000,00 | TWD | 747,09 | 12/01/2022 |
| 7.995.000,00 | TRY | 418.205,62 | USD | 142.634,47 | 09/03/2022 |
| | | | | 154.500,07 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 1.614.000,00 | BRL | 287.225,45 | USD | 1.619,81 | 12/01/2022 |
| 14.877.000,00 | CZK | 678.952,12 | USD | (2.233,48) | 12/01/2022 |
| 566.023.000,00 | KRW | 482.522,48 | USD | (7.192,35) | 12/01/2022 |
| 6.527.000,00 | PLN | 1.410.135,66 | EUR | 9.713,86 | 12/01/2022 |
| 943.000,00 | PLN | 236.126,10 | USD | (3.911,02) | 12/01/2022 |
| 2.367.000,00 | RUB | 31.863,44 | USD | (526,57) | 12/01/2022 |
| 1.555.000,00 | THB | 46.469,08 | USD | 183,14 | 12/01/2022 |
| 632.917,12 | USD | 2.402.400.000,00 | COP | 43.489,20 | 12/01/2022 |
| 883.894,12 | USD | 19.492.000,00 | CZK | (2.749,57) | 12/01/2022 |
| 76.850,53 | USD | 24.918.000,00 | HUF | 492,65 | 12/01/2022 |
| 219.796,29 | USD | 3.161.330.000,00 | IDR | (2.448,75) | 12/01/2022 |
| 563.854,32 | USD | 669.577.000,00 | KRW | 1.562,64 | 12/01/2022 |
| 249.535,46 | USD | 5.247.000,00 | MXN | (6.638,23) | 12/01/2022 |
| 2.616.303,41 | USD | 10.417.000,00 | PLN | 51.102,37 | 12/01/2022 |
| 584.549,72 | USD | 42.495.000,00 | RUB | 21.955,38 | 12/01/2022 |
| 300.800,71 | USD | 413.000,00 | SGD | (5.196,83) | 12/01/2022 |
| 51.743,60 | USD | 517.000,00 | TRY | 13.635,12 | 12/01/2022 |
| 514.846,83 | USD | 8.188.000,00 | ZAR | 2.349,73 | 12/01/2022 |
| 3.320.000,00 | ZAR | 207.387,62 | USD | 415,28 | 12/01/2022 |
| 3.427.000,00 | TRY | 256.074,06 | USD | (15.664,64) | 09/03/2022 |
| | | | | 99.957,74 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 8.671.000,00 | CNY | 1.351.615,33 | USD | 11.159,95 | 12/01/2022 |
| 20.031.781.000,00 | IDR | 1.396.269,12 | USD | 11.987,58 | 12/01/2022 |
| 1.596.000,00 | MXN | 75.762,28 | USD | 2.159,05 | 12/01/2022 |
| 2.217.000,00 | RON | 506.546,73 | USD | 425,58 | 12/01/2022 |
| 7.277.000,00 | THB | 217.920,67 | USD | 399,77 | 12/01/2022 |
| 285.910,27 | USD | 1.834.000,00 | CNY | (2.329,83) | 12/01/2022 |
| 535.476,78 | USD | 17.654.000,00 | THB | 5.831,35 | 12/01/2022 |
| 7.621.000,00 | ZAR | 482.916,91 | USD | (5.908,98) | 12/01/2022 |
| | | | | 23.724,47 | |
| | | | | 251.453,87 | |
| | | | | 244.968,89 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (USD) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (USD) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (16,00) | (2.087.750,08) | (1.250,08) | (21.875,00) |
| | | | | | (1.250,08) | (21.875,00) |

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|--|-----------------|--------|--|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | |
| Paying fixed rate 1.9675% | (1.500.000,00) | CZK | 6.407,33 | 25/05/2028 |
| Receiving floating rate PRIBOR 6 months | | | | |
| | | | 6.407,33 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | |
| Receiving fixed rate 1.5600% | 16.500.000,00 | THB | (6.863,64) | 20/05/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| | | | (6.863,64) | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | |
| Receiving fixed rate 5.2250% | 9.946.640,74 | BRL | (114.648,16) | 02/01/2023 |
| Paying floating rate BZDIOVRA1D | | | | |
| | | | (114.648,16) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | |
| Paying fixed rate 3.1000% | (2.345.000,00) | MYR | 8.932,59 | 18/05/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | 8.932,59 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | |
| Paying floating rate MXN_28D 28 days | (13.000.000,00) | MXN | 5.699,56 | 17/07/2023 |
| Receiving fixed rate 7.8050% | | | | |
| Receiving fixed rate 6.3550% | 3.524.816,44 | BRL | (48.014,12) | 03/07/2023 |
| Paying floating rate BZDIOVRA1D | | | | |
| Receiving fixed rate 0.7850% | 120.000.000,00 | THB | 2.751,63 | 25/02/2022 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| Paying fixed rate 3.1250% | (2.345.000,00) | MYR | 7.726,74 | 12/05/2031 |
| Receiving floating rate KLIBOR 3 months | | | | |
| | | | (31.836,19) | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6050% | 16.500.000,00 | THB | (4.915,58) | 14/05/2031 |
| Paying floating rate THFX 6 months | | | | |
| | | | (4.915,58) | |
| | | | | |
| | | | (142.923,65) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|--|------------------------------|---|-----------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| CNY | | | | | | | |
| 144.100,00 | Wuliangye Yibin | 4.444.702,40 | 3,19 | | | | |
| | | 4.444.702,40 | 3,19 | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 5.814,00 | Chr. Hansen Holding | 402.960,53 | 0,29 | | | | |
| 25.135,00 | Novo Nordisk B | 2.484.330,09 | 1,78 | | | | |
| | | 2.887.290,62 | 2,07 | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 1.009,00 | Hermes International | 1.549.824,00 | 1,11 | | | | |
| 155.700,00 | Infineon Technologies | 6.346.332,00 | 4,55 | | | | |
| 2.058,00 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 1.496.166,00 | 1,07 | | | | |
| 21.820,00 | Moncler | 1.396.916,40 | 1,00 | | | | |
| | | 10.789.238,40 | 7,74 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 470.400,00 | AIA Group | 4.185.468,46 | 3,00 | | | | |
| 407.352,00 | Alibaba Group Holding | 5.482.844,42 | 3,93 | | | | |
| 758.398,00 | Alibaba Health Information Technology | 565.765,95 | 0,41 | | | | |
| 280.400,00 | Baidu | 4.589.871,40 | 3,29 | | | | |
| 2.157.600,00 | China International Capital | 5.251.261,05 | 3,77 | | | | |
| 582.480,00 | CSPC Pharmaceutical Group | 558.494,17 | 0,40 | | | | |
| 641.000,00 | Haidilao International Holding | 1.277.100,02 | 0,92 | | | | |
| 49.000,00 | Hong Kong Exchanges & Clearing | 2.526.058,02 | 1,81 | | | | |
| 58.900,00 | JD Health International | 409.723,99 | 0,29 | | | | |
| 404.600,00 | Kingsoft | 1.568.702,79 | 1,13 | | | | |
| 32.775,00 | Kuaishou Technology | 267.319,66 | 0,19 | | | | |
| 45.900,00 | Meituan | 1.171.172,35 | 0,84 | | | | |
| 2.836.400,00 | Sands China | 5.830.926,08 | 4,18 | | | | |
| 131.450,00 | Tencent Holdings | 6.797.369,85 | 4,88 | | | | |
| 137.000,00 | Wuxi Biologics Cayman | 1.435.328,16 | 1,03 | | | | |
| 180.400,00 | Yeahka | 526.878,47 | 0,38 | | | | |
| | | 42.444.284,84 | 30,44 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 921.200,00 | Bank Central Asia | 416.598,88 | 0,30 | | | | |
| | | 416.598,88 | 0,30 | | | | |
| INR | | | | | | | |
| 49.605,00 | Asian Paints | 1.993.095,71 | 1,43 | | | | |
| 77.940,00 | Eicher Motors | 2.399.306,69 | 1,72 | | | | |
| 39.950,00 | Jubilant Foodworks | 1.703.928,65 | 1,22 | | | | |
| 244.825,00 | Kotak Mahindra Bank | 5.222.679,77 | 3,75 | | | | |
| 329.800,00 | LIC Housing Finance | 1.447.933,06 | 1,04 | | | | |
| 40.785,00 | Titan | 1.221.860,28 | 0,88 | | | | |
| | | 13.988.804,16 | 10,03 | | | | |
| KRW | | | | | | | |
| 17.050,00 | SK Hynix | 1.658.857,59 | 1,19 | | | | |
| | | 1.658.857,59 | 1,19 | | | | |
| MXN | | | | | | | |
| 153.750,00 | Wal-Mart de Mexico | 507.063,02 | 0,36 | | | | |
| | | 507.063,02 | 0,36 | | | | |
| NGN | | | | | | | |
| 8.846.095,00 | Standard Alliance Insurance | 3.683,05 | 0,00 | | | | |
| | | 3.683,05 | 0,00 | | | | |
| TWD | | | | | | | |
| 40.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 785.013,80 | 0,56 | | | | |
| | | 785.013,80 | 0,56 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 2.806,00 | Estee Lauder Cos | 912.392,83 | 0,65 | | | | |
| 98.671,00 | HDFC Bank ADR | 5.659.001,60 | 4,06 | | | | |
| 126.260,00 | Huazhu Group ADR | 4.185.814,69 | 3,00 | | | | |
| 3.400,00 | KLA | 1.287.056,02 | 0,92 | | | | |
| 141.769,00 | MakeMyTrip | 3.558.462,61 | 2,55 | | | | |
| 5.041,00 | Mastercard | 1.609.523,90 | 1,15 | | | | |
| 5.366,00 | NIKE | 790.130,65 | 0,57 | | | | |
| 30.919,00 | Ozon Holdings ADR | 826.854,29 | 0,59 | | | | |
| 53.661,00 | QUALCOMM | 8.688.377,52 | 6,23 | | | | |
| 4.802,00 | Starbucks | 494.466,31 | 0,35 | | | | |
| 416.975,00 | Tencent Music Entertainment ADR | 2.547.536,31 | 1,83 | | | | |
| | | | | 318.555,00 | Trip.com Group ADR | 7.014.313,08 | 5,03 |
| | | | | 4.910,00 | Walt Disney | 674.434,12 | 0,48 |
| | | | | 121.195,00 | Yum China Holdings | 5.289.073,29 | 3,79 |
| | | | | | | 43.537.437,22 | 31,23 |
| | | | | Totale azioni | 121.462.973,98 | | 87,11 |
| | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 121.462.973,98 | | 87,11 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| CNY | | | | | | | |
| 49.000,00 | Angel Yeast | 409.714,95 | 0,29 | | | | |
| 7.900,00 | Beijing Kingsoft Office Software | 290.007,66 | 0,21 | | | | |
| 1.186.863,00 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 5.629.513,29 | 4,04 | | | | |
| 404.880,00 | East Money Information | 2.081.391,52 | 1,49 | | | | |
| 114.060,00 | Foshan Haitian Flavouring & Food | 1.660.786,88 | 1,19 | | | | |
| 128.869,00 | Jiangsu Hengrui Medicine | 905.270,92 | 0,65 | | | | |
| 78.400,00 | Shenzhen Inovance Technology | 745.035,01 | 0,53 | | | | |
| 42.500,00 | Skshu Paint | 819.235,27 | 0,59 | | | | |
| | | 12.540.955,50 | 8,99 | | | | |
| | | Totale azioni | 12.540.955,50 | | | | 8,99 |
| | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 12.540.955,50 | | | | 8,99 |
| | | Totale investimenti in titoli | 134.003.929,48 | | | | 96,11 |
| | | Liquidità presso banche | 6.358.720,65 | | | | 4,56 |
| | | Altre passività nette | (934.013,54) | | | | (0,67) |
| | | Totale attività nette | 139.428.636,59 | | | | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Isole Cayman | 30,92 | Semiconduttori | 12,54 |
| Cina | 15,95 | Alberghi, resort e crociere | 10,59 |
| Stati Uniti d'America (USA) | 14,16 | Media & Servizi Interattivi | 8,36 |
| India | 14,09 | Settore bancario | 8,10 |
| Hong Kong | 5,21 | Farmaceutico | 6,87 |
| Germania | 4,55 | Ristorazione | 6,29 |
| Repubblica di Mauritius | 2,55 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 5,66 |
| Francia | 2,18 | Casinò e gioco d'azzardo | 4,18 |
| Danimarca | 2,07 | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 4,06 |
| Repubblica di Corea | 1,19 | Attività di collocamento e intermediazione | 3,77 |
| Italia | 1,00 | Scambi e dati finanziari | 3,30 |
| Cipro | 0,59 | Distillerie ed enoteche | 3,19 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 0,56 | Assicurazioni vita e malattia | 3,00 |
| Bermuda | 0,41 | Cinema e spettacolo | 2,31 |
| Messico | 0,36 | Fabbricazione di motocicli | 1,72 |
| Indonesia | 0,30 | Prodotti chimici specializzati | 1,72 |
| | | Elaborazione dati e servizi outsourced | 1,53 |
| Totale | 96,11 | Alimenti e carni confezionati | 1,48 |
| | | Home entertainment interattivo | 1,13 |
| | | Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario | 1,04 |
| | | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 1,03 |
| | | Impianti di semiconduttori | 0,92 |
| | | Prodotti personali | 0,65 |
| | | Materie prime chimiche | 0,59 |
| | | Calzature | 0,57 |
| | | Macchinari industriali | 0,53 |
| | | Tecnologie sanitarie | 0,41 |
| | | Centri commerciali | 0,36 |
| | | Applicazioni software | 0,21 |
| | | Totale | 96,11 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 546,61 | EUR | 2.551,26 | PLN | (713) | 28/01/2022 |
| 16.487,32 | PLN | 3.488,06 | EUR | 90,48 | 28/01/2022 |
| | | | | 83,35 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | |
|--|---|------------------------|-----------------------------|----------------------------|--|--------------|------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 3.800.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027 | 3.723.589,60 | 0,68 | 185.000,00 | British Telecommunications P 1.5% 23-06-2027 | 190.759,42 | 0,03 |
| 103.000,00 | AbbVie Inc 2.125% 01-06-2029 | 113.545,55 | 0,02 | 2.776.000,00 | British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026 | 2.890.343,44 | 0,53 |
| 3.333.000,00 | AbbVie Inc 2.625% 15-11-2028 | 3.783.088,25 | 0,69 | 3.787.000,00 | British Telecommunications P 2.125% 26-09-2028 | 4.033.094,41 | 0,74 |
| 858.000,00 | Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027 | 883.800,06 | 0,16 | 5.000.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | 4.976.410,00 | 0,91 |
| 1.800.000,00 | Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049 | 1.792.148,40 | 0,33 | 1.800.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026 | 1.850.868,00 | 0,34 |
| 1.500.000,00 | Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050 | 1.572.891,00 | 0,29 | 600.000,00 | CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030 | 622.870,80 | 0,11 |
| 3.300.000,00 | Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045 | 3.465.323,40 | 0,63 | 1.900.000,00 | Cellnex Finance Co SA 2% 15-02-2033 | 1.804.829,00 | 0,33 |
| 1.400.000,00 | Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042 | 1.459.631,60 | 0,27 | 4.500.000,00 | Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032 | 4.322.790,00 | 0,79 |
| 5.851.000,00 | Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046 | 6.531.494,70 | 1,20 | 1.200.000,00 | Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030 | 1.152.772,80 | 0,21 |
| 2.082.000,00 | ASTM SpA 1% 25-11-2026 | 2.087.646,38 | 0,38 | 5.900.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026 | 5.908.236,40 | 1,08 |
| 3.624.000,00 | ASTM SpA 1.5% 25-01-2030 | 3.569.654,50 | 0,65 | 4.100.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027 | 4.089.389,20 | 0,75 |
| 3.895.000,00 | ASTM SpA 2.375% 25-11-2033 | 3.873.086,73 | 0,71 | 1.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026 | 1.516.455,00 | 0,28 |
| 866.000,00 | AT&T Inc 1.6% 19-05-2028 | 914.944,59 | 0,17 | 1.300.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025 | 1.335.887,80 | 0,24 |
| 1.148.000,00 | AT&T Inc 2.45% 15-03-2035 | 1.267.212,91 | 0,23 | 3.273.000,00 | Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042 | 3.413.352,79 | 0,63 |
| 2.843.000,00 | AT&T Inc 3.15% 04-09-2036 | 3.376.619,73 | 0,62 | 1.170.000,00 | Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028 | 1.247.337,00 | 0,23 |
| 1.751.000,00 | AT&T Inc FRN 05-09-2023 | 1.767.627,50 | 0,32 | 800.000,00 | Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028 | 842.240,00 | 0,15 |
| 3.138.000,00 | Avinor AS 0.75% 01-10-2030 | 3.137.428,88 | 0,57 | 1.000.000,00 | Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032 | 1.116.514,00 | 0,20 |
| 6.319.000,00 | Avinor AS 1% 29-04-2025 | 6.495.552,86 | 1,19 | 1.027.000,00 | Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025 | 1.021.936,89 | 0,19 |
| 2.843.000,00 | AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049 | 3.185.017,11 | 0,58 | 10.000,00 | Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026 | 10.086,60 | 0,00 |
| 675.000,00 | AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047 | 755.122,50 | 0,14 | 1.118.000,00 | Commerzbank AG 0.5% 28-08-2023 | 1.129.258,26 | 0,21 |
| 587.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026 | 603.194,16 | 0,11 | 51.000,00 | Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024 | 51.694,82 | 0,01 |
| 2.900.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024 | 3.025.581,60 | 0,55 | 3.600.000,00 | Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031 | 3.539.556,00 | 0,65 |
| 300.000,00 | Banco Bilbao Vizcaya Argenta 0.625% 17-01-2022 | 300.117,00 | 0,05 | 2.700.000,00 | Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030 | 2.787.399,00 | 0,51 |
| 800.000,00 | Banco Bilbao Vizcaya Argenta FRN 09-09-2023 | 811.664,00 | 0,15 | 1.400.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028 | 1.393.492,80 | 0,26 |
| 12.221.000,00 | Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031 | 12.030.288,00 | 2,20 | 6.110.000,00 | Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028 | 5.917.388,36 | 1,08 |
| 3.574.000,00 | Bank of America Corp 1.102% MULTI 24-05-2032 | 3.600.662,22 | 0,66 | 819.000,00 | Daimler AG 1.625% 22-08-2023 | 843.946,74 | 0,15 |
| 4.200.000,00 | Banque Federative du Credit 0.01% 07-03-2025 | 4.188.861,60 | 0,77 | 10.000,00 | Daimler AG 1.875% 08-07-2024 | 10.500,94 | 0,00 |
| 5.100.000,00 | Banque Federative du Credit 0.625% 03-11-2028 | 5.085.638,40 | 0,93 | 3.868.000,00 | Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023 | 3.911.205,56 | 0,72 |
| 5.500.000,00 | Banque Federative du Credit 1.125% 19-11-2031 | 5.396.435,00 | 0,99 | 2.470.000,00 | Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025 | 2.502.085,30 | 0,46 |
| 2.000.000,00 | Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027 | 2.091.976,00 | 0,38 | 769.000,00 | Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030 | 781.127,13 | 0,14 |
| 2.100.000,00 | Banque Federative du Credit 1.875% 18-06-2029 | 2.214.374,40 | 0,41 | 2.200.000,00 | Danske Mortgage Bank PLC 0.375% 21-11-2023 | 2.229.722,00 | 0,41 |
| 3.300.000,00 | Bayer AG 0.05% 12-01-2025 | 3.289.921,80 | 0,60 | 4.300.000,00 | de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028 | 4.221.069,20 | 0,77 |
| 1.500.000,00 | Bayer AG 0.75% 06-01-2027 | 1.517.994,00 | 0,28 | 5.500.000,00 | de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030 | 5.695.756,00 | 1,04 |
| 1.200.000,00 | Bayer Capital Corp BV 1.5% 26-06-2026 | 1.257.544,80 | 0,23 | 1.900.000,00 | Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025 | 1.890.500,00 | 0,35 |
| 115.000,00 | BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023 | 115.414,00 | 0,02 | 1.804.000,00 | Deutsche Bahn Finance GMBH 0.625% 15-04-2036 | 1.730.043,22 | 0,32 |
| 800.000,00 | BMW Finance NV 0.375% 10-07-2023 | 807.592,00 | 0,15 | 4.444.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027 | 4.427.894,94 | 0,81 |
| 867.000,00 | BMW Finance NV 0.625% 06-10-2023 | 879.599,24 | 0,16 | 4.520.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 12-05-2028 | 4.491.524,00 | 0,82 |
| 2.659.000,00 | Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025 | 2.659.303,13 | 0,49 | 502.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.25% 07-09-2026 | 507.858,34 | 0,09 |
| 2.300.000,00 | BPCE SA 0.25% 14-01-2031 | 2.198.800,00 | 0,40 | 588.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024 | 597.404,47 | 0,11 |
| 100.000,00 | BPCE SA 0.625% 15-01-2030 | 99.865,40 | 0,02 | 2.197.000,00 | DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027 | 2.128.677,69 | 0,39 |
| 900.000,00 | BPCE SA 1.125% 18-01-2023 | 913.514,40 | 0,17 | 2.915.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 26-10-2026 | 2.921.972,68 | 0,54 |
| 400.000,00 | BPCE SA 2.875% 16-01-2024 | 425.585,60 | 0,08 | | | | |
| 700.000,00 | BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022 | 705.528,60 | 0,13 | | | | |
| 195.000,00 | British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025 | 195.645,45 | 0,04 | | | | |
| 4.434.000,00 | British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023 | 4.493.823,53 | 0,82 | | | | |
| 1.178.000,00 | British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029 | 1.190.840,20 | 0,22 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 168.000,00 | E.ON International Finance B 3% 17-01-2024 | 178.701,60 | 0,03 | 2.681.000,00 | National Grid PLC 0.163% 20-01-2028 | 2.615.985,75 | 0,48 |
| 1.435.000,00 | Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023 | 1.475.610,50 | 0,27 | 4.333.000,00 | National Grid PLC 0.553% 18-09-2029 | 4.296.524,81 | 0,79 |
| 3.800.000,00 | Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027 | 3.809.500,00 | 0,70 | 1.537.000,00 | National Grid PLC 0.75% 01-09-2033 | 1.494.136,14 | 0,27 |
| 600.000,00 | Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024 | 634.554,00 | 0,12 | 2.293.000,00 | Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028 | 2.249.501,79 | 0,41 |
| 100.000,00 | Electricite de France SA 3.875% 18-01-2022 | 100.166,00 | 0,02 | 1.215.000,00 | Nationwide Building Society 0.625% 19-04-2023 | 1.230.394,05 | 0,23 |
| 5.598.000,00 | Elering AS 0.875% 03-05-2023 | 5.649.235,70 | 1,03 | 6.916.000,00 | Natwest Group PLC 0.670% MULTI 14-09-2029 | 6.788.856,26 | 1,24 |
| 1.545.000,00 | Enel Finance International N 0.000000% 28-05-2026 | 1.523.524,50 | 0,28 | 2.967.000,00 | Natwest Group PLC 1.043% MULTI 14-09-2032 | 2.921.598,97 | 0,54 |
| 400.000,00 | Eurogrid GmbH 1.625% 03-11-2023 | 410.992,00 | 0,08 | 1.820.000,00 | NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082 | 1.838.200,00 | 0,34 |
| 2.500.000,00 | Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028 | 2.523.335,00 | 0,46 | 3.231.000,00 | Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027 | 3.267.980,73 | 0,60 |
| 5.150.000,00 | Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 15-07-2022 | 5.285.630,40 | 0,97 | 2.100.000,00 | Nykredit Realkredit FRN 07-28-2031 | 2.090.466,00 | 0,38 |
| 2.209.000,00 | Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023 | 2.232.760,00 | 0,41 | 2.937.000,00 | PPF Telecom Group BV 2.125% 31-01-2025 | 3.000.145,50 | 0,55 |
| 1.469.000,00 | Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025 | 1.451.210,41 | 0,27 | 1.239.000,00 | PPF Telecom Group BV 3.125% 27-03-2026 | 1.314.269,25 | 0,24 |
| 4.591.000,00 | Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030 | 4.550.195,19 | 0,83 | 1.713.000,00 | PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027 | 1.836.164,70 | 0,34 |
| 9.534.000,00 | Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027 | 9.811.134,31 | 1,80 | 108.000,00 | RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024 | 108.166,32 | 0,02 |
| 1.800.000,00 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 26-09-2023 | 1.804.464,00 | 0,33 | 500.000,00 | Renault SA 1% 18-04-2024 | 498.750,00 | 0,09 |
| 3.992.000,00 | H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027 | 4.022.882,11 | 0,74 | 3.047.000,00 | Renault SA 1% 28-11-2025 | 3.008.912,50 | 0,55 |
| 1.500.000,00 | Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040 | 1.531.169,25 | 0,28 | 900.000,00 | Renault SA 1.25% 24-06-2025 | 883.427,40 | 0,16 |
| 3.300.000,00 | Holding d'Infrastructures de 0.625% 14-09-2028 | 3.221.149,80 | 0,59 | 800.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 0.625% 08-07-2032 | 788.784,00 | 0,14 |
| 4.900.000,00 | Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029 | 5.104.780,80 | 0,94 | 5.100.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 08-07-2040 | 5.119.380,00 | 0,94 |
| 900.000,00 | Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027 | 940.519,80 | 0,17 | 2.100.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024 | 2.188.452,00 | 0,40 |
| 2.700.000,00 | Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027 | 2.945.365,20 | 0,54 | 1.800.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025 | 1.899.014,40 | 0,35 |
| 300.000,00 | HSBC Bank PLC FRN 08-03-2023 | 303.215,40 | 0,06 | 1.100.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 2% 18-04-2036 | 1.247.292,20 | 0,23 |
| 1.713.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04-03-2022 | 1.717.364,72 | 0,31 | 931.000,00 | Scania CV AB 0.000000% 23-11-2022 | 932.005,48 | 0,17 |
| 4.424.000,00 | JPMorgan Chase & Co 0.597% MULTI 17-02-2033 | 4.262.037,36 | 0,78 | 2.584.000,00 | SES SA 2% 02-07-2028 | 2.718.068,26 | 0,50 |
| 679.000,00 | JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031 | 687.805,27 | 0,13 | 3.040.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027 | 3.031.378,56 | 0,56 |
| 2.224.000,00 | JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028 | 2.353.432,35 | 0,43 | 3.474.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 03-11-2028 | 3.451.794,19 | 0,63 |
| 2.917.000,00 | Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029 | 3.014.894,52 | 0,55 | 3.115.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 14-05-2026 | 3.136.717,78 | 0,57 |
| 149.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024 | 152.888,01 | 0,03 | 2.432.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.25% 30-08-2026 | 2.461.013,76 | 0,45 |
| 1.445.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25-05-2028 | 1.547.479,40 | 0,28 | 1.585.000,00 | Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026 | 1.583.988,77 | 0,29 |
| 4.709.000,00 | LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023 | 4.721.073,88 | 0,86 | 1.145.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.375% 14-02-2024 | 1.161.400,98 | 0,21 |
| 2.491.000,00 | LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026 | 2.457.356,55 | 0,45 | 4.298.000,00 | Statkraft AS 1.125% 20-03-2025 | 4.428.753,76 | 0,81 |
| 6.938.000,00 | LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026 | 6.884.286,00 | 1,26 | 6.262.000,00 | Statkraft AS 1.5% 21-09-2023 | 6.411.787,04 | 1,17 |
| 801.000,00 | LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025 | 885.359,72 | 0,16 | 603.000,00 | Statkraft AS 1.5% 26-03-2030 | 647.888,53 | 0,12 |
| 2.014.000,00 | Lseg Netherlands BV 0.000000% 06-04-2025 | 2.008.380,94 | 0,37 | 2.300.000,00 | Stellantis NV 2% 20-03-2025 | 2.415.460,00 | 0,44 |
| 1.399.000,00 | Molnlycke Holding AB 0.875% 05-09-2029 | 1.397.866,81 | 0,26 | 4.438.000,00 | Stellantis NV 3.875% 05-01-2026 | 4.999.806,42 | 0,92 |
| 2.108.000,00 | Molnlycke Holding AB 1.75% 28-02-2024 | 2.183.023,72 | 0,40 | 1.500.000,00 | Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052 | 1.602.912,00 | 0,29 |
| 6.558.000,00 | Moody's Corp 0.95% 25-02-2030 | 6.683.323,38 | 1,22 | 759.000,00 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029 | 776.604,25 | 0,14 |
| 2.226.000,00 | Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025 | 2.280.982,20 | 0,42 | 6.204.000,00 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032 | 6.432.021,82 | 1,18 |
| 1.658.000,00 | Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023 | 1.702.358,13 | 0,31 | 169.000,00 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21-11-2030 | 200.190,64 | 0,04 |
| 6.381.000,00 | MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026 | 6.331.483,44 | 1,16 | 1.200.000,00 | Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042 | 1.243.752,00 | 0,23 |
| 5.817.000,00 | Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030 | 5.822.735,56 | 1,07 | 4.527.000,00 | Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026 | 4.504.681,89 | 0,83 |
| 3.372.000,00 | Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033 | 3.281.866,44 | 0,60 | 3.737.000,00 | Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028 | 3.674.891,06 | 0,67 |
| 425.000,00 | National Grid Electricity Tr 0.872% 26-11-2040 | 399.146,40 | 0,07 | 2.626.000,00 | Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024 | 2.705.557,30 | 0,50 |
| | | | | 6.128.000,00 | Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025 | 6.369.345,15 | 1,17 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|----------------------------|------------------------|--|--|------------------------|
| 1.309.000,00 Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% 23-01-2026 | 1.368.842,24 | 0,25 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 565.000,00 Thermo Fisher Scientific Inc 1.45% 16-03-2027 | 596.732,66 | 0,11 | Obbligazioni | | |
| 5.300.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025 | 5.267.256,60 | 0,96 | EUR | | |
| 4.338.000,00 UBS AG/London 0.5% 31-03-2031 | 4.265.954,50 | 0,78 | 1.818.000,00 Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025 | 1.908.190,98 | 0,35 |
| 2.911.000,00 UBS AG/London 0.625% 23-01-2023 | 2.936.861,32 | 0,54 | | 1.908.190,98 | 0,35 |
| 403.000,00 UBS AG/London 0.75% 21-04-2023 | 407.760,24 | 0,07 | | Totale obbligazioni | 1.908.190,98 |
| 2.922.000,00 UBS Group AG 0.875% 03-11-2031 | 2.906.238,73 | 0,53 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 1.908.190,98 |
| 3.200.000,00 Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026 | 3.185.504,00 | 0,58 | | 1.908.190,98 | 0,35 |
| 1.619.000,00 Upjohn Finance BV 0.816% 23-06-2022 | 1.627.263,38 | 0,30 | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| 3.675.000,00 Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022 | 3.708.442,50 | 0,68 | Obbligazioni | | |
| 3.088.000,00 Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024 | 3.276.491,52 | 0,60 | EUR | | |
| 200.000,00 Vantage Towers AG 0.000000% 31-03-2025 | 197.842,80 | 0,04 | 8.109.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026 | 8.308.854,41 | 1,52 |
| 2.018.000,00 Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038 | 2.410.125,65 | 0,44 | | 8.308.854,41 | 1,52 |
| 431.000,00 Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026 | 485.158,60 | 0,09 | | Totale obbligazioni | 8.308.854,41 |
| 700.000,00 Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31-01-2024 | 726.068,00 | 0,13 | | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 8.308.854,41 |
| 700.000,00 Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31-07-2026 | 764.043,00 | 0,14 | | 8.308.854,41 | 1,52 |
| 4.067.000,00 Volkswagen Financial Service 0.000000% 12-02-2025 | 4.039.320,00 | 0,74 | Totale investimenti in titoli | | |
| 1.335.000,00 Volkswagen Financial Service 3% 06-04-2025 | 1.451.716,38 | 0,27 | | 538.769.416,89 | 98,70 |
| 1.400.000,00 Volkswagen Internation 2.700% MULTI Perp FC2022 | 1.426.264,00 | 0,26 | Liquidità presso banche | | |
| 10.762.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 0.000000% 19-07-2024 | 10.731.005,44 | 1,97 | | 2.237.768,67 | 0,41 |
| 2.152.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 12-01-2026 | 2.139.806,77 | 0,39 | Altre attività nette | | |
| 732.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023 | 741.573,10 | 0,14 | | 4.860.554,63 | 0,89 |
| 2.198.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025 | 2.273.061,70 | 0,42 | Totale attività nette | | |
| 1.707.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1.625% 15-08-2025 | 1.784.890,41 | 0,33 | | 545.867.740,19 | 100,00 |
| 356.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15-01-2024 | 374.772,59 | 0,07 | | | |
| 700.000,00 Vonovia Finance BV 0.625% 09-07-2026 | 705.952,80 | 0,13 | | | |
| 1.000.000,00 Vonovia Finance BV 1.125% 14-09-2034 | 968.602,00 | 0,18 | | | |
| 2.300.000,00 Vonovia SE 0.000000% 01-09-2023 | 2.305.391,20 | 0,42 | | | |
| 600.000,00 Vonovia SE 1% 16-06-2033 | 586.849,20 | 0,11 | | | |
| 1.000.000,00 Vonovia SE 1.5% 14-06-2041 | 960.568,00 | 0,18 | | | |
| 1.190.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030 | 1.162.570,50 | 0,21 | | | |
| 2.046.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030 | 2.000.255,53 | 0,37 | | | |
| 1.320.000,00 Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025 | 1.357.181,76 | 0,25 | | | |
| 3.688.000,00 Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027 | 3.844.850,64 | 0,70 | | | |
| 9.268.000,00 Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030 | 9.793.328,78 | 1,79 | | | |
| | 528.552.371,50 | 96,83 | | | |
| Totale obbligazioni | 528.552.371,50 | 96,83 | | | |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 528.552.371,50 | 96,83 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Francia | 16,77 | Debito societario | 95,48 |
| Stati Uniti d'America (USA) | 16,06 | Obbligazioni ipotecarie | 2,88 |
| Paesi Bassi | 13,19 | Titoli di Stato | 0,34 |
| Germania | 9,84 | | |
| Norvegia | 8,69 | | |
| Regno Unito | 7,83 | | |
| Italia | 4,41 | | |
| Finlandia | 3,57 | | |
| Svizzera | 3,01 | | |
| Spagna | 2,92 | | |
| Danimarca | 2,87 | | |
| Lussemburgo | 2,66 | | |
| Isole Vergini britanniche | 1,80 | | |
| Irlanda | 1,51 | | |
| Giappone | 1,36 | | |
| Svezia | 1,18 | | |
| Estonia | 1,03 | | |
| Totale | 98,70 | Totale | 98,70 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 374.961.993,97 | DKK | 50.424.437,41 | EUR | (213,09) | 28/01/2022 |
| 1.197.962,21 | EUR | 12.146.762,91 | NOK | (17.391,30) | 28/01/2022 |
| 3.649.329,91 | EUR | 37.414.078,70 | SEK | 1.060,54 | 28/01/2022 |
| 541.974.110,46 | NOK | 53.709.115,58 | EUR | 518.381,08 | 28/01/2022 |
| 35.057,28 | PLN | 7.399,76 | EUR | 209,36 | 28/01/2022 |
| 2.043.322.609,85 | SEK | 201.739.321,26 | EUR | (2.494.951,95) | 28/01/2022 |
| | | | | (1.992.905,36) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|----------------|--------|-------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042 | Vendita | 1,00% | (5.200.000,00) | EUR | 92.843,05 | (14.476,14) | 78.366,91 | 20/12/2026 |
| Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036 | Acquisto | 1,00% | 5.200.000,00 | EUR | (63.948,77) | 31.082,53 | (32.866,24) | 20/12/2026 |
| Siemens Financieringsmaatsch 3.4% 16-03-2027 | Vendita | 1,00% | (4.000.000,00) | EUR | 152.842,29 | (3.665,09) | 149.177,20 | 20/12/2026 |
| | | | | | 181.736,57 | 12.941,30 | 194.677,87 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| DANSKE BANK A/S (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (2.000.000,00) | EUR | 111.996,33 | (42.386,69) | 69.609,64 | 20/12/2027 |
| GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 20-12-2027 | Vendita | 1,00% | (4.000.000,00) | EUR | 150.916,49 | (1.493,05) | 149.423,44 | 20/12/2026 |
| Iberdrola International BV 1.125% 27- 01-2023 | Vendita | 1,00% | (1.600.000,00) | EUR | 41.302,50 | 1.622,62 | 42.925,12 | 20/06/2026 |
| Lloyds Banking Group PLC 1% 09-11- 2023 | Acquisto | 1,00% | 1.600.000,00 | EUR | (44.210,88) | 549,38 | (43.661,50) | 20/06/2026 |
| Procter & Gamble Co/The 3.1% 15-08- 2023 | Vendita | 1,00% | (1.650.000,00) | USD | 50.270,62 | 1.163,52 | 51.434,14 | 20/06/2026 |
| Siemens Financieringsmaatsch 3.4% 16-03-2027 | Vendita | 1,00% | (1.650.000,00) | EUR | 58.869,56 | (1.694,24) | 57.175,32 | 20/06/2026 |
| SOCIETE GENERALE (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (5.550.000,00) | EUR | 104.424,93 | 1.250,12 | 105.675,05 | 20/12/2026 |
| SOCIETE GENERALE (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 5.550.000,00 | EUR | 12.616,97 | 4.032,03 | 16.649,00 | 20/12/2026 |
| UBS AG (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (1.600.000,00) | EUR | 59.404,98 | (9.003,00) | 50.401,98 | 20/06/2026 |
| | | | | | 545.591,50 | (45.959,31) | 499.632,19 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| Iberdrola International BV 1.125% 27- 01-2023 | Vendita | 1,00% | (4.100.000,00) | EUR | 122.082,37 | (8.692,36) | 113.390,01 | 20/12/2026 |
| | | | | | 122.082,37 | (8.692,36) | 113.390,01 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| Barclays PLC 4.375% 11-09-2024 | Acquisto | 1,00% | 1.750.000,00 | EUR | 9.315,16 | (19.182,54) | (9.867,38) | 20/06/2026 |
| Barclays PLC 4.375% 11-09-2024 | Acquisto | 1,00% | 3.800.000,00 | EUR | (7.968,83) | 814,00 | (7.154,83) | 20/12/2026 |
| BMW Finance NV 0.75% 12-07-2024 | Vendita | 1,00% | (4.000.000,00) | EUR | 121.940,25 | (12.350,89) | 109.589,36 | 20/12/2026 |
| Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (1.750.000,00) | EUR | 24.516,36 | (232,34) | 24.284,02 | 20/06/2026 |
| Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (3.800.000,00) | EUR | 46.111,08 | 867,22 | 46.978,30 | 20/12/2026 |
| Lloyds Banking Group PLC 1% 09-11- 2023 | Acquisto | 1,00% | 3.900.000,00 | EUR | (115.930,72) | 4.953,49 | (110.977,23) | 20/12/2026 |
| UBS AG (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (3.900.000,00) | EUR | 137.241,87 | (5.989,79) | 131.252,08 | 20/12/2026 |
| Volkswagen International Fin 0.875% 16-01-2023 | Acquisto | 1,00% | 4.000.000,00 | EUR | (82.001,26) | 14.022,18 | (67.979,08) | 20/12/2026 |
| | | | | | 133.223,91 | (17.098,67) | 116.125,24 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027 | Vendita | 1,00% | (5.400.000,00) | EUR | 124.414,29 | (7.292,34) | 117.121,95 | 20/12/2026 |
| AT&T Inc 3.8% 15-02-2027 | Vendita | 1,00% | (5.450.000,00) | USD | 31.241,52 | (204,40) | 31.037,12 | 20/12/2022 |
| Carlsberg Breweries AS 2.625% 15-11- 2022 | Acquisto | 1,00% | 5.400.000,00 | EUR | (212.030,18) | 7.151,26 | (204.878,92) | 20/12/2026 |
| Engie SA 1.5% 27-03-2028 | Vendita | 1,00% | (5.400.000,00) | EUR | 172.155,20 | 7.017,72 | 179.172,92 | 20/12/2026 |
| GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 20-12-2027 | Vendita | 1,00% | (1.650.000,00) | EUR | 59.336,32 | (2.008,46) | 57.327,86 | 20/06/2026 |
| | | | | | 175.117,15 | 4.663,78 | 179.780,93 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (5.200.000,00) | EUR | 144.335,23 | (25.719,07) | 118.616,16 | 20/12/2026 |
| Barclays PLC 1.5% 01-04-2022 | Acquisto | 1,00% | 5.200.000,00 | EUR | (124.887,62) | 14.185,65 | (110.701,97) | 20/12/2026 |
| BMW Finance NV 0.75% 12-07-2024 | Vendita | 1,00% | (1.650.000,00) | EUR | 49.528,40 | (5.311,11) | 44.217,29 | 20/06/2026 |
| BNP PARIBAS (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (3.800.000,00) | EUR | 15.946,23 | 9.594,03 | 25.540,26 | 20/12/2026 |
| BNP PARIBAS (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 1.900.000,00 | EUR | 51.001,28 | (3112,43) | 47.888,85 | 20/06/2031 |
| BNP PARIBAS (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (1.400.000,00) | EUR | 5.874,93 | 3.534,64 | 9.409,57 | 20/12/2026 |
| Cooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (2.600.000,00) | EUR | 28.164,14 | 3.978,91 | 32.143,05 | 20/12/2026 |
| CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (3.700.000,00) | EUR | 21.370,33 | 13.428,87 | 34.799,20 | 20/12/2026 |
| CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 1.850.000,00 | EUR | 44.602,65 | (5.460,24) | 39.142,41 | 20/06/2031 |
| CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (1.800.000,00) | EUR | 10.396,38 | 6.532,96 | 16.929,34 | 20/12/2026 |
| CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (2.600.000,00) | EUR | 5.369,13 | 19.084,36 | 24.453,49 | 20/12/2026 |
| EDP Finance BV 1.875% 29-09-2023 | Vendita | 1,00% | (5.300.000,00) | EUR | 41.338,77 | (202,02) | 41.136,75 | 20/12/2022 |
| HSBC HOLDINGS plc (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 5.450.000,00 | EUR | 10.695,32 | (48.390,95) | (37.695,63) | 20/12/2026 |
| ING Groep NV 3.000% MULTI 11-04- 2028 | Acquisto | 1,00% | 2.600.000,00 | EUR | (21.561,06) | (9.729,24) | (31.290,30) | 20/12/2026 |
| ING Groep NV 3.000% MULTI 11-04- 2028 | Acquisto | 1,00% | 2.600.000,00 | EUR | (24.117,10) | (7.173,20) | (31.290,30) | 20/12/2026 |
| JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023 | Vendita | 1,00% | (1.600.000,00) | USD | 38.246,48 | (3.807,62) | 34.438,86 | 20/06/2026 |
| JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023 | Vendita | 1,00% | (4.100.000,00) | USD | 97.242,22 | (4.967,16) | 92.275,06 | 20/12/2026 |
| Naturgy Capital Markets SA 1.125% 11-04-2024 | Vendita | 1,00% | (5.350.000,00) | EUR | 41.825,53 | (3.076,02) | 38.749,51 | 20/12/2022 |
| Standard Chartered PLC 5.2% 26-01- 2024 | Vendita | 1,00% | (5.450.000,00) | EUR | (98.128,81) | 61.826,58 | (36.302,23) | 20/12/2026 |
| Volkswagen International Fin 0.875% 16-01-2023 | Acquisto | 1,00% | 1.650.000,00 | EUR | (33.963,20) | 3.884,18 | (30.079,02) | 20/06/2026 |
| | | | | | 303.279,23 | 19.101,12 | 322.380,35 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| BNP PARIBAS (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 700.000,00 | EUR | 21.784,67 | (6.451,47) | 15.333,20 | 20/12/2030 |
| CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 900.000,00 | EUR | 25.108,03 | (8.952,70) | 16.155,33 | 20/12/2030 |
| | | | | | 46.892,70 | (15.404,17) | 31.488,53 | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | | | | |
| Procter & Gamble Co/The 3.1% 15-08- 2023 | Vendita | 1,00% | (3.800.000,00) | USD | 123.766,36 | 3.802,36 | 127.568,72 | 20/12/2026 |
| | | | | | 123.766,36 | 3.802,36 | 127.568,72 | |
| | | | | | 1.631.689,79 | (46.645,95) | 1.585.043,84 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (90,00) | (11.991.600,00) | 0,00 | 87.893,10 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (73,00) | (12.510.010,00) | 0,00 | 223.749,75 |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 37,00 | 7.649.380,00 | 0,00 | (393.250,44) |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 346,00 | 38.766.705,00 | 4.325,00 | (54.072,68) |
| | | | | | 4.325,00 | (135.680,27) |

BNP Paribas SA ha versato EUR 510.000,00 a garanzia di credit default swaps.
Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 360.000,00 a garanzia di credit default swaps.
JP Morgan AG ha versato EUR 50.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 8.000.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027 | 7.839.136,00 | 0,62 | 460.000,00 | British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025 | 461.522,60 | 0,04 |
| 2.000.000,00 | AbbVie Inc 1.25% 01-06-2024 | 2.055.680,00 | 0,16 | 1.915.000,00 | British Telecommunications P 1% 21-11-2024 | 1.948.478,03 | 0,15 |
| 3.700.000,00 | AbbVie Inc 1.5% 15-11-2023 | 3.810.193,40 | 0,30 | 8.098.000,00 | British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023 | 8.207.258,22 | 0,65 |
| 3.963.000,00 | AbbVie Inc 2.125% 01-06-2029 | 4.368.747,79 | 0,35 | 2.187.000,00 | British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029 | 2.210.838,30 | 0,18 |
| 9.705.000,00 | AbbVie Inc 2.625% 15-11-2028 | 11.017.659,48 | 0,88 | 1.297.000,00 | British Telecommunications P 1.5% 23-06-2027 | 1.337.378,20 | 0,11 |
| 5.900.000,00 | Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025 | 5.969.384,00 | 0,47 | 6.765.000,00 | British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026 | 7.043.650,35 | 0,56 |
| 3.000.000,00 | Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027 | 3.090.210,00 | 0,25 | 7.502.000,00 | British Telecommunications P 2.125% 26-09-2028 | 7.989.509,97 | 0,63 |
| 5.000.000,00 | Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049 | 4.978.190,00 | 0,40 | 555.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035 | 556.606,17 | 0,04 |
| 3.400.000,00 | Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050 | 3.565.219,60 | 0,28 | 1.582.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036 | 1.578.638,57 | 0,13 |
| 6.400.000,00 | Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045 | 6.720.627,20 | 0,53 | 2.522.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2052 | 2.386.532,28 | 0,19 |
| 2.700.000,00 | Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042 | 2.815.003,80 | 0,22 | 142.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046 | 227.085,12 | 0,02 |
| 2.700.000,00 | APRR SA 0.000000% 20-01-2023 | 2.708.964,00 | 0,22 | 1.008.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042 | 1.685.683,24 | 0,13 |
| 11.719.000,00 | Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046 | 13.081.966,58 | 1,04 | 11.100.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | 11.047.630,20 | 0,88 |
| 4.678.000,00 | ASTM SpA 1% 25-11-2026 | 4.690.686,74 | 0,37 | 4.200.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026 | 4.318.692,00 | 0,34 |
| 8.467.000,00 | ASTM SpA 1.5% 25-01-2030 | 8.340.028,87 | 0,66 | 1.300.000,00 | CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030 | 1.349.553,40 | 0,11 |
| 8.575.000,00 | ASTM SpA 2.375% 25-11-2033 | 8.526.757,05 | 0,68 | 4.100.000,00 | Cellnex Finance Co SA 2% 15-02-2033 | 3.894.631,00 | 0,31 |
| 4.151.000,00 | AT&T Inc 1.6% 19-05-2028 | 4.385.606,22 | 0,35 | 10.000.000,00 | Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032 | 9.606.200,00 | 0,76 |
| 2.657.000,00 | AT&T Inc 1.8% 05-09-2026 | 2.819.937,87 | 0,22 | 3.100.000,00 | Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030 | 2.977.996,40 | 0,24 |
| 2.074.000,00 | AT&T Inc 2.45% 15-03-2035 | 2.289.372,46 | 0,18 | 900.000,00 | Cellnex Telecom SA 2.875% 18-04-2025 | 959.302,80 | 0,08 |
| 5.280.000,00 | AT&T Inc 3.15% 04-09-2036 | 6.271.034,88 | 0,50 | 13.100.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026 | 13.118.287,60 | 1,04 |
| 523.000,00 | AT&T Inc 3.375% 15-03-2034 | 637.527,59 | 0,05 | 9.300.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027 | 9.275.931,60 | 0,74 |
| 8.699.000,00 | Avinor AS 0.75% 01-10-2030 | 8.697.416,78 | 0,69 | 3.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026 | 3.538.395,00 | 0,28 |
| 7.936.000,00 | Avinor AS 1% 29-04-2025 | 8.157.731,84 | 0,65 | 2.900.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025 | 2.980.057,40 | 0,24 |
| 5.732.000,00 | AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049 | 6.421.568,08 | 0,51 | 6.000.000,00 | Cie Financiere et Industriel 0.375% 07-02-2025 | 6.066.936,00 | 0,48 |
| 2.465.000,00 | AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047 | 2.757.595,50 | 0,22 | 5.846.000,00 | Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042 | 6.096.688,17 | 0,48 |
| 1.300.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026 | 1.335.864,40 | 0,11 | 2.670.000,00 | Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028 | 2.846.487,00 | 0,23 |
| 6.036.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024 | 6.297.382,94 | 0,50 | 2.900.000,00 | Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029 | 2.989.656,40 | 0,24 |
| 500.000,00 | Banco Bilbao Vizcaya Argenta 0.625% 17-01-2022 | 500.195,00 | 0,04 | 700.000,00 | Coca-Cola Europacific Partne 2.75% 06-05-2026 | 769.605,20 | 0,06 |
| 1.900.000,00 | Banco Bilbao Vizcaya Argenta FRN 09-09-2023 | 1.927.702,00 | 0,15 | 2.300.000,00 | Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024 | 2.339.316,20 | 0,19 |
| 3.109.000,00 | Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028 | 3.101.327,21 | 0,25 | 700.000,00 | Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028 | 736.960,00 | 0,06 |
| 24.752.000,00 | Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031 | 24.365.738,36 | 1,94 | 2.500.000,00 | Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032 | 2.791.285,00 | 0,22 |
| 9.061.000,00 | Bank of America Corp 1.102% MULTI 24-05-2032 | 9.128.595,51 | 0,73 | 2.382.000,00 | Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025 | 2.370.256,74 | 0,19 |
| 10.900.000,00 | Banque Federative du Credit 0.01% 07-03-2025 | 10.871.093,20 | 0,86 | 22.000,00 | Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026 | 22.190,52 | 0,00 |
| 10.800.000,00 | Banque Federative du Credit 0.625% 03-11-2028 | 10.769.587,20 | 0,86 | 2.442.000,00 | Commerzbank AG 0.5% 28-08-2023 | 2.466.590,94 | 0,20 |
| 13.700.000,00 | Banque Federative du Credit 1.125% 19-11-2031 | 13.442.029,00 | 1,07 | 112.000,00 | Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024 | 113.525,89 | 0,01 |
| 3.800.000,00 | Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027 | 3.974.754,40 | 0,32 | 214.000,00 | CPI Property Group SA 2.125% 04-10-2024 | 222.077,64 | 0,02 |
| 3.700.000,00 | Banque Federative du Credit 1.875% 18-06-2029 | 3.901.516,80 | 0,31 | 7.600.000,00 | Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031 | 7.472.396,00 | 0,59 |
| 12.511.000,00 | BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023 | 12.556.039,60 | 1,00 | 6.900.000,00 | Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030 | 7.123.353,00 | 0,57 |
| 3.370.000,00 | BMW Finance NV 0.25% 14-01-2022 | 3.370.674,00 | 0,27 | | | | |
| 1.700.000,00 | BMW Finance NV 0.375% 10-07-2023 | 1.716.133,00 | 0,14 | | | | |
| 5.986.000,00 | Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025 | 5.986.682,40 | 0,48 | | | | |
| 1.900.000,00 | BPCE SA 0.25% 14-01-2031 | 1.816.400,00 | 0,14 | | | | |
| 4.000.000,00 | BPCE SA 0.625% 15-01-2030 | 3.994.616,00 | 0,32 | | | | |
| 2.300.000,00 | BPCE SA 1.125% 18-01-2023 | 2.334.536,80 | 0,19 | | | | |
| 600.000,00 | BPCE SA 2.875% 16-01-2024 | 638.378,40 | 0,05 | | | | |
| 1.800.000,00 | BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022 | 1.814.216,40 | 0,14 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|--|----------------------------|------------------------|
| 3.000.000,00 Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028 | 2.986.056,00 | 0,24 | 8.733.000,00 H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027 | 8.800.558,49 | 0,70 |
| 1.000.000,00 Credit Agricole SA 2.625% 17-03-2027 | 1.092.800,00 | 0,09 | 2.900.000,00 Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040 | 2.960.260,55 | 0,24 |
| 2.889.000,00 Daimler AG 0.000000% 08-02-2024 | 2.896.950,53 | 0,23 | 7.100.000,00 Holding d'Infrastructures de 0.625% 14-09-2028 | 6.930.352,60 | 0,55 |
| 5.076.000,00 Daimler AG 1.625% 22-08-2023 | 5.230.614,96 | 0,42 | 10.200.000,00 Holding d'Infrastructures de 0.625% 27-03-2023 | 10.270.216,80 | 0,82 |
| 220.000,00 Daimler AG 1.875% 08-07-2024 | 231.020,68 | 0,02 | 10.900.000,00 Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029 | 11.355.532,80 | 0,90 |
| 4.041.000,00 Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023 | 4.086.137,97 | 0,32 | 2.600.000,00 Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027 | 2.717.057,20 | 0,22 |
| 5.854.000,00 Daimler International Financ 2.625% 07-04-2025 | 6.356.718,10 | 0,50 | 1.300.000,00 Holding d'Infrastructures de 2.25% 24-03-2025 | 1.381.952,00 | 0,11 |
| 5.396.000,00 Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025 | 5.466.094,04 | 0,43 | 5.500.000,00 Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027 | 5.999.818,00 | 0,48 |
| 1.804.000,00 Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030 | 1.832.449,08 | 0,15 | 157.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04-03-2022 | 157.400,04 | 0,01 |
| 5.174.000,00 Danske Mortgage Bank PLC 0.375% 21-11-2023 | 5.243.900,74 | 0,42 | 4.071.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26-05-2025 | 4.308.974,38 | 0,34 |
| 10.700.000,00 de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028 | 10.503.590,80 | 0,83 | 8.540.000,00 JPMorgan Chase & Co 0.597% MULTI 17-02-2033 | 8.227.350,60 | 0,65 |
| 11.900.000,00 de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030 | 12.323.544,80 | 0,98 | 1.457.000,00 JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031 | 1.475.894,38 | 0,12 |
| 4.300.000,00 Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025 | 4.278.500,00 | 0,34 | 8.340.000,00 JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028 | 8.825.371,32 | 0,70 |
| 3.301.000,00 Deutsche Bahn Finance GMBH 0.625% 15-04-2036 | 3.165.672,20 | 0,25 | 336.000,00 Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024 | 344.767,58 | 0,03 |
| 5.000.000,00 Deutsche Telekom Internation 0.625% 03-04-2023 | 5.054.780,00 | 0,40 | 2.965.000,00 Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25-05-2028 | 3.175.277,80 | 0,25 |
| 4.000.000,00 DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18-03-2026 | 3.994.024,00 | 0,32 | 6.311.000,00 LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023 | 6.327.181,40 | 0,50 |
| 9.703.000,00 DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027 | 9.667.836,33 | 0,77 | 8.705.000,00 LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026 | 8.587.430,27 | 0,68 |
| 10.005.000,00 DNB Boligkredit AS 0.01% 12-05-2028 | 9.941.968,50 | 0,79 | 11.049.000,00 LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026 | 10.963.458,64 | 0,87 |
| 1.176.000,00 DNB Boligkredit AS 0.25% 07-09-2026 | 1.189.723,92 | 0,09 | 2.100.000,00 LeasePlan Corp NV 1.375% 07-03-2024 | 2.162.949,60 | 0,17 |
| 1.789.000,00 DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024 | 1.817.613,27 | 0,14 | 4.762.000,00 LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025 | 5.263.524,32 | 0,42 |
| 3.073.000,00 DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027 | 2.977.435,85 | 0,24 | 1.600.000,00 London Stock Exchange Group 0.875% 19-09-2024 | 1.639.971,20 | 0,13 |
| 2.818.000,00 DXC Technology Co 1.75% 15-01-2026 | 2.921.939,11 | 0,23 | 4.888.000,00 Lseg Netherlands BV 0.000000% 06-04-2025 | 4.874.362,48 | 0,39 |
| 6.405.000,00 DZ HYP AG 0.01% 26-10-2026 | 6.420.320,76 | 0,51 | 2.800.000,00 Medtronic Global Holdings SC 0.000000% 15-10-2025 | 2.788.788,80 | 0,22 |
| 94.000,00 E.ON International Finance B 3% 17-01-2024 | 99.987,80 | 0,01 | 1.000.000,00 Mercedes-Benz Finance Co Ltd 0.000000% 21-08-2022 | 1.001.948,45 | 0,08 |
| 176.000,00 E.ON SE 1% 07-10-2025 | 181.578,85 | 0,01 | 4.000.000,00 Molnlycke Holding AB 0.875% 05-09-2029 | 3.996.760,00 | 0,32 |
| 3.290.000,00 Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023 | 3.383.107,00 | 0,27 | 2.573.000,00 Molnlycke Holding AB 1.75% 28-02-2024 | 2.664.573,07 | 0,21 |
| 8.400.000,00 Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027 | 8.421.000,00 | 0,67 | 11.374.000,00 Moody's Corp 0.95% 25-02-2030 | 11.591.357,14 | 0,92 |
| 2.000.000,00 Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024 | 2.115.180,00 | 0,17 | 3.722.000,00 Moody's Corp 1.75% 09-03-2027 | 3.975.058,78 | 0,32 |
| 200.000,00 Electricite de France SA 3.875% 18-01-2022 | 200.332,00 | 0,02 | 5.871.000,00 Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025 | 6.016.013,70 | 0,48 |
| 6.540.000,00 Elering AS 0.875% 03-05-2023 | 6.599.857,35 | 0,52 | 2.240.000,00 Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023 | 2.299.928,96 | 0,18 |
| 3.694.000,00 Enel Finance International N 0.000000% 28-05-2026 | 3.642.653,40 | 0,29 | 14.718.000,00 MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026 | 14.603.788,32 | 1,16 |
| 1.300.000,00 Essity AB 2.5% 09-06-2023 | 1.348.984,00 | 0,11 | 1.000.000,00 Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049 | 1.130.192,00 | 0,09 |
| 4.000.000,00 Eurogrid GmbH 1.5% 18-04-2028 | 4.249.160,00 | 0,34 | 1.600.000,00 Muenchener Rueckversich 6.250% MULTI 26-05-2042 | 1.637.712,00 | 0,13 |
| 1.100.000,00 Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025 | 1.159.994,00 | 0,09 | 13.793.000,00 Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030 | 13.806.599,90 | 1,10 |
| 4.300.000,00 Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028 | 4.340.136,20 | 0,34 | 7.874.000,00 Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033 | 7.663.527,98 | 0,61 |
| 2.000.000,00 Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027 | 2.077.344,00 | 0,17 | 1.020.000,00 National Grid Electricity Tr 0.872% 26-11-2040 | 957.951,36 | 0,08 |
| 12.365.000,00 Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 15-07-2022 | 12.690.644,64 | 1,01 | 6.073.000,00 National Grid PLC 0.163% 20-01-2028 | 5.925.729,75 | 0,47 |
| 2.936.000,00 Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023 | 2.967.579,62 | 0,24 | 7.594.000,00 National Grid PLC 0.553% 18-09-2029 | 7.530.073,71 | 0,60 |
| 3.336.000,00 Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025 | 3.295.601,04 | 0,26 | 5.225.000,00 National Grid PLC 0.75% 01-09-2033 | 5.079.285,20 | 0,40 |
| 12.092.000,00 Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030 | 11.984.526,30 | 0,95 | 5.358.000,00 Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028 | 5.256.358,74 | 0,42 |
| 1.150.000,00 Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024 | 1.165.906,80 | 0,09 | | | |
| 18.990.000,00 Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027 | 19.542.001,32 | 1,55 | | | |
| 4.000.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The FRN 26-09-2023 | 4.009.920,00 | 0,32 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 2.410.000,00 | Nationwide Building Society 0.625% 19-04-2023 | 2.440.534,70 | 0,19 | 3.856.000,00 | Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% 01-03-2028 | 3.864.768,54 | 0,31 |
| 16.028.000,00 | Natwest Group PLC 0.670% MULTI 14-09-2029 | 15.733.341,25 | 1,25 | 4.336.000,00 | Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12-09-2028 | 4.569.259,46 | 0,36 |
| 6.918.000,00 | Natwest Group PLC 1.043% MULTI 14-09-2032 | 6.812.140,76 | 0,54 | 760.000,00 | Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% 23-01-2026 | 794.744,16 | 0,06 |
| 4.495.000,00 | NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082 | 4.539.950,00 | 0,36 | 217.000,00 | Thermo Fisher Scientific Inc 1.45% 16-03-2027 | 229.187,59 | 0,02 |
| 6.985.000,00 | Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027 | 7.064.947,52 | 0,56 | 2.000.000,00 | Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15-04-2025 | 2.113.984,00 | 0,17 |
| 4.700.000,00 | Nykredit Realkredit FRN 07-28-2031 | 4.678.662,00 | 0,37 | 10.600.000,00 | Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025 | 10.534.513,20 | 0,84 |
| 2.000.000,00 | Orange SA 1.125% 15-07-2024 | 2.055.152,00 | 0,16 | 1.439.000,00 | UBS AG/London 0.01% 31-03-2026 | 1.425.968,42 | 0,11 |
| 6.000.000,00 | PPF Telecom Group BV 2.125% 31-01-2025 | 6.129.000,00 | 0,49 | 8.244.000,00 | UBS AG/London 0.5% 31-03-2031 | 8.107.083,65 | 0,64 |
| 4.817.000,00 | PPF Telecom Group BV 3.125% 27-03-2026 | 5.109.632,75 | 0,41 | 12.169.000,00 | UBS AG/London 0.625% 23-01-2023 | 12.277.109,40 | 0,98 |
| 117.000,00 | PVH Corp 3.125% 15-12-2027 | 130.030,99 | 0,01 | 4.332.000,00 | UBS AG/London 0.75% 21-04-2023 | 4.383.169,58 | 0,35 |
| 2.014.000,00 | RCI Banque SA 0.25% 08-03-2023 | 2.018.773,18 | 0,16 | 6.570.000,00 | UBS Group AG 0.875% 03-11-2031 | 6.534.561,42 | 0,52 |
| 5.751.000,00 | RCI Banque SA 1.625% 11-04-2025 | 5.940.921,02 | 0,47 | 7.400.000,00 | Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026 | 7.366.478,00 | 0,59 |
| 3.900.000,00 | RCI Banque SA FRN 12-03-2025 | 3.897.028,20 | 0,31 | 1.977.000,00 | UniCredit SpA 0.325% 19-01-2026 | 1.960.266,67 | 0,16 |
| 3.833.000,00 | RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024 | 3.838.902,82 | 0,30 | 4.871.000,00 | UniCredit SpA 0.5% 09-04-2025 | 4.895.520,61 | 0,39 |
| 2.500.000,00 | Renault SA 1% 18-04-2024 | 2.493.750,00 | 0,20 | 2.849.000,00 | Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024 | 2.908.829,00 | 0,23 |
| 5.134.000,00 | Renault SA 1% 28-11-2025 | 5.069.825,00 | 0,40 | 8.315.000,00 | Upjohn Finance BV 1.362% 23-06-2027 | 8.568.640,76 | 0,68 |
| 1.300.000,00 | Renault SA 1.25% 24-06-2025 | 1.276.061,80 | 0,10 | 1.468.000,00 | Ureenco Finance NV 2.25% 05-08-2022 | 1.481.358,80 | 0,12 |
| 100.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 0.000000% 09-09-2027 | 98.105,00 | 0,01 | 8.395.000,00 | Ureenco Finance NV 2.375% 02-12-2024 | 8.907.430,80 | 0,71 |
| 4.500.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 0.625% 08-07-2032 | 4.436.910,00 | 0,35 | 10.100.000,00 | Vantage Towers AG 0.000000% 31-03-2025 | 9.991.061,40 | 0,79 |
| 10.400.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 08-07-2040 | 10.439.520,00 | 0,83 | 3.000.000,00 | Vantage Towers AG 0.375% 31-03-2027 | 2.957.880,00 | 0,23 |
| 100.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049 | 96.150,00 | 0,01 | 1.043.000,00 | Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027 | 1.069.915,66 | 0,08 |
| 5.000.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025 | 5.275.040,00 | 0,42 | 1.524.000,00 | Verizon Communications Inc 1.3% 18-05-2033 | 1.558.271,71 | 0,12 |
| 100.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 1.875% 23-10-2037 | 112.282,40 | 0,01 | 6.681.000,00 | Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038 | 7.979.211,83 | 0,63 |
| 2.800.000,00 | RTE Reseau de Transport d'El 2% 18-04-2036 | 3.174.925,60 | 0,25 | 2.000.000,00 | Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025 | 2.123.080,00 | 0,17 |
| 6.792.000,00 | Scania CV AB 0.000000% 23-11-2022 | 6.799.335,36 | 0,54 | 1.600.000,00 | Vonovia Finance BV 0.625% 07-10-2027 | 1.598.448,00 | 0,13 |
| 2.300.000,00 | Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023 | 2.360.191,00 | 0,19 | 4.500.000,00 | Vonovia Finance BV 0.625% 09-07-2026 | 4.538.268,00 | 0,36 |
| 2.600.000,00 | SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048 | 3.006.354,00 | 0,24 | 500.000,00 | Vonovia Finance BV 0.75% 15-01-2024 | 507.477,00 | 0,04 |
| 6.433.000,00 | SES SA 2% 02-07-2028 | 6.766.769,77 | 0,54 | 3.700.000,00 | Vonovia Finance BV 1.5% 14-01-2028 | 3.883.039,00 | 0,31 |
| 8.500.000,00 | Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022 | 8.520.689,00 | 0,68 | 3.500.000,00 | Vonovia Finance BV 1.625% 07-10-2039 | 3.446.926,00 | 0,27 |
| 100.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027 | 99.716,40 | 0,01 | 6.000.000,00 | Vonovia Finance BV 2.25% 07-04-2030 | 6.643.572,00 | 0,53 |
| 6.958.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 14-05-2026 | 7.006.511,18 | 0,56 | 1.600.000,00 | Vonovia SE 0.000000% 01-12-2025 | 1.581.008,00 | 0,13 |
| 5.584.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.25% 30-08-2026 | 5.650.617,12 | 0,45 | 100.000,00 | Vonovia SE 1% 16-06-2033 | 97.808,20 | 0,01 |
| 6.281.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 19-06-2023 | 6.353.017,95 | 0,50 | 1.844.000,00 | Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030 | 1.801.495,80 | 0,14 |
| 2.541.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.375% 14-02-2024 | 2.577.397,28 | 0,20 | 7.960.000,00 | Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030 | 7.782.030,32 | 0,62 |
| 5.718.000,00 | Statkraft AS 1.125% 20-03-2025 | 5.891.953,00 | 0,47 | 1.599.000,00 | Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025 | 1.644.040,63 | 0,13 |
| 6.528.000,00 | Statkraft AS 1.5% 21-09-2023 | 6.684.149,76 | 0,53 | 7.689.000,00 | Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027 | 8.016.013,17 | 0,64 |
| 2.083.000,00 | Statkraft AS 1.5% 26-03-2030 | 2.238.062,69 | 0,18 | 19.831.000,00 | Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030 | 20.955.060,74 | 1,66 |
| 1.126.000,00 | Statkraft AS 2.5% 28-11-2022 | 1.154.420,24 | 0,09 | | | | |
| 7.500.000,00 | Stellantis NV 2% 20-03-2025 | 7.876.500,00 | 0,63 | | | | |
| 8.069.000,00 | Stellantis NV 3.875% 05-01-2026 | 9.090.454,71 | 0,72 | | | | |
| 3.400.000,00 | Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052 | 3.633.267,20 | 0,29 | | | | |
| 3.925.000,00 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029 | 4.016.036,45 | 0,32 | | | | |
| 11.972.000,00 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032 | 12.412.018,89 | 0,99 | | | | |
| 3.319.000,00 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21-11-2030 | 3.931.554,64 | 0,31 | | | | |
| 2.100.000,00 | Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042 | 2.176.566,00 | 0,17 | | | | |
| 2.223.000,00 | Telenor ASA 0.000000% 25-09-2023 | 2.229.780,15 | 0,18 | | | | |
| | | | | | | 1.213.251.819,07 | 96,37 |
| | | | | | Totale obbligazioni | 1.213.251.819,07 | 96,37 |
| | | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 1.213.251.819,07 | 96,37 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2021
(espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| Obbligazioni | | | |
| EUR | | | |
| 9.403.000,00 | Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025 | 9.869.482,83 | 0,78 |
| | | 9.869.482,83 | 0,78 |
| | Totale obbligazioni | 9.869.482,83 | 0,78 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | 9.869.482,83 | 0,78 |
| Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| Obbligazioni | | | |
| EUR | | | |
| 13.746.000,00 | UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026 | 14.084.783,92 | 1,12 |
| | | 14.084.783,92 | 1,12 |
| | Totale obbligazioni | 14.084.783,92 | 1,12 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 14.084.783,92 | 1,12 |
| Totale investimenti in titoli | | 1.237.206.085,82 | 98,28 |
| | Liquidità presso banche | 7.183.470,97 | 0,57 |
| | Altre attività nette | 14.520.432,34 | 1,15 |
| Totale attività nette | | 1.258.909.989,13 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Francia | 19,69 | Debito societario | 94,64 |
| Stati Uniti d'America (USA) | 17,98 | Obbligazioni ipotecarie | 2,78 |
| Paesi Bassi | 16,36 | Titoli di Stato | 0,85 |
| Regno Unito | 8,18 | | |
| Norvegia | 6,57 | Totale | 98,28 |
| Germania | 6,17 | | |
| Italia | 4,58 | | |
| Spagna | 3,37 | | |
| Lussemburgo | 3,11 | | |
| Svizzera | 2,60 | | |
| Danimarca | 2,21 | | |
| Svezia | 1,96 | | |
| Giappone | 1,70 | | |
| Isole Vergini britanniche | 1,64 | | |
| Irlanda | 1,21 | | |
| Estonia | 0,52 | | |
| Finlandia | 0,42 | | |
| Totale | 98,28 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 3.252.889,45 | EUR | 32.948.451,69 | NOK | (43.791,02) | 28/01/2022 |
| 1.106.025,41 | EUR | 11.316.707,49 | SEK | 2.527,60 | 28/01/2022 |
| 3.095.091.888,78 | NOK | 306.805.103,42 | EUR | 2.875.854,56 | 28/01/2022 |
| 760.642.822,37 | SEK | 75.046.555,64 | EUR | (876.253,94) | 28/01/2022 |
| | | | | 1.958.337,20 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 14.530.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022 | 14.114.780,44 | 0,25 | 27.600.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 08-11-2026 | 27.615.400,80 | 0,48 |
| 22.015.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026 | 24.614.502,19 | 0,43 | 11.800.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027 | 11.760.470,00 | 0,21 |
| 40.000.000,00 | Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026 | 38.977.099,74 | 0,68 | 16.500.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028 | 16.374.798,00 | 0,29 |
| | | 77.706.382,37 | 1,36 | 63.400.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031 | 61.866.227,20 | 1,08 |
| DKK | | | | | | | |
| 350.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2025 SDO A E | 48.778.571,58 | 0,85 | 18.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030 | 17.696.484,00 | 0,31 |
| 460.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO A | 64.369.212,61 | 1,13 | 21.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029 | 20.809.908,00 | 0,36 |
| 480.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2 | 67.052.294,62 | 1,17 | 28.700.000,00 | BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027 | 29.638.719,60 | 0,52 |
| 550.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H | 75.955.387,25 | 1,33 | 21.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031 | 21.657.888,00 | 0,38 |
| 1.320.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H | 184.135.067,99 | 3,23 | 43.500.000,00 | BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026 | 45.087.228,00 | 0,79 |
| 440.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 61.591.420,17 | 1,08 | 2.500.000,00 | BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023 | 2.578.474,15 | 0,05 |
| 800.000.000,00 | Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H | 114.526.309,43 | 2,01 | 56.000.000,00 | BPER Banca 1.125% 22-04-2026 | 58.508.352,00 | 1,03 |
| 750.000.000,00 | Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H | 108.855.998,54 | 1,91 | 13.100.000,00 | Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028 | 13.043.827,20 | 0,23 |
| 334.771.077,18 | Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A | 45.341.730,76 | 0,79 | 22.300.000,00 | Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029 | 22.015.362,80 | 0,39 |
| 350.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T | 48.770.748,20 | 0,85 | 14.800.000,00 | Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027 | 14.872.727,20 | 0,26 |
| | | 819.376.741,15 | 14,36 | 25.500.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | 25.379.691,00 | 0,44 |
| EUR | | | | | | | |
| 10.500.000,00 | Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025 | 10.525.326,00 | 0,18 | 17.100.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029 | 16.941.722,40 | 0,30 |
| 10.000.000,00 | Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025 | 10.006.880,00 | 0,18 | 59.600.000,00 | Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024 | 59.875.352,00 | 1,05 |
| 16.500.000,00 | Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024 | 16.582.500,00 | 0,29 | 54.000.000,00 | Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025 | 55.505.304,00 | 0,97 |
| 70.897.000,00 | Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023 | 72.625.752,45 | 1,27 | 80.500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 80.682.222,22 | 1,41 |
| 31.000.000,00 | AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028 | 30.078.667,91 | 0,53 | 32.700.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027 | 32.592.220,80 | 0,57 |
| 35.000.000,00 | AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027 | 37.143.060,50 | 0,65 | 76.000.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029 | 75.213.704,00 | 1,32 |
| 16.500.000,00 | Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022 | 16.551.695,16 | 0,29 | 55.700.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030 | 54.589.564,80 | 0,96 |
| 14.500.000,00 | Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031 | 14.181.203,00 | 0,25 | 53.800.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026 | 54.390.186,00 | 0,95 |
| 15.000.000,00 | Arkea Home Loans SFH SA 0.01% 04-10-2030 | 14.685.120,00 | 0,26 | 33.700.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.375% 09-04-2027 | 34.314.014,00 | 0,60 |
| 46.757.000,00 | Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035 | 60.719.762,37 | 1,06 | 31.300.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026 | 32.376.720,00 | 0,57 |
| 3.000.000,00 | AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027 | 2.995.164,00 | 0,05 | 13.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028 | 14.188.176,00 | 0,25 |
| 10.000.000,00 | AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029 | 9.855.280,00 | 0,17 | 1.800.000,00 | Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023 | 1.861.443,45 | 0,03 |
| 27.000.000,00 | AXA Home Loan SFH SA 0.05% 05-07-2027 | 26.984.826,00 | 0,47 | 40.500.000,00 | Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026 | 40.289.805,00 | 0,71 |
| 30.000.000,00 | Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028 | 29.951.160,00 | 0,52 | 9.000.000,00 | Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030 | 8.873.640,00 | 0,16 |
| 59.000.000,00 | Banca Carige SpA FRN 25-05-2022 | 59.100.890,00 | 1,04 | 85.000.000,00 | Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030 | 84.372.884,45 | 1,48 |
| 20.000.000,00 | Banca Carige SpA FRN 25-05-2023 | 20.120.000,00 | 0,35 | 15.700.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 15.488.458,20 | 0,27 |
| 122.985.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026 | 126.377.910,18 | 2,21 | 15.000.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031 | 14.565.270,00 | 0,26 |
| 70.379.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024 | 73.426.692,22 | 1,29 | 9.500.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026 | 9.715.365,00 | 0,17 |
| 38.389.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025 | 41.247.061,05 | 0,72 | 11.100.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029 | 11.778.520,80 | 0,21 |
| 57.700.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024 | 61.886.019,60 | 1,08 | 10.000.000,00 | Credit Agricole Italia SpA 0.25% 17-01-2028 | 10.080.760,00 | 0,18 |
| 8.000.000,00 | Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026 | 8.018.768,00 | 0,14 | 12.500.000,00 | Credit Agricole Public Secto 0.125% 08-12-2031 | 12.273.425,00 | 0,22 |
| 61.960.000,00 | Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026 | 62.791.998,88 | 1,10 | 13.000.000,00 | Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029 | 13.435.526,00 | 0,24 |
| 14.500.000,00 | Banco Santander SA 1% 07-04-2025 | 15.015.040,00 | 0,26 | 20.000.000,00 | Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031 | 19.490.200,00 | 0,34 |
| 20.000.000,00 | Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031 | 19.220.200,00 | 0,34 | 15.500.000,00 | Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030 | 15.411.092,00 | 0,27 |
| 30.500.000,00 | Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027 | 30.298.273,00 | 0,53 | 24.000.000,00 | Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028 | 25.371.024,00 | 0,44 |
| | | | | 31.000.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025 | 30.975.820,00 | 0,54 |
| | | | | 24.600.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 A | 24.336.780,00 | 0,43 |
| | | | | 31.000.000,00 | Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024 | 31.034.410,00 | 0,54 |
| | | | | 20.000.000,00 | Deutsche Bank AG 0.125% 21-01-2030 | 19.880.800,00 | 0,35 |
| | | | | 18.000.000,00 | Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025 | 18.486.000,00 | 0,32 |
| | | | | 8.400.000,00 | Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046 | 15.201.145,09 | 0,27 |
| | | | | 45.000.000,00 | DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027 | 44.836.920,00 | 0,79 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 17.600.000,00 | DNB Boligkredit AS 0.01% 12-05-2028 | 17.489.120,00 | 0,31 | 7.500.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029 | 7.449.495,00 | 0,13 |
| 25.000.000,00 | DNB Boligkredit AS 0.625% 14-01-2026 | 25.671.900,00 | 0,45 | 11.000.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028 | 11.620.994,00 | 0,20 |
| 12.900.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027 | 12.920.640,00 | 0,23 | 53.500.000,00 | Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028 | 56.855.306,00 | 1,00 |
| 30.000.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029 | 29.776.440,00 | 0,52 | 22.500.000,00 | NIBC Bank NV 0.125% 21-04-2031 | 22.035.600,00 | 0,39 |
| 30.000.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 23-06-2028 | 29.875.620,00 | 0,52 | 20.000.000,00 | NIBC Bank NV 1% 11-09-2028 | 21.058.240,00 | 0,37 |
| 12.000.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 27-10-2028 | 11.943.192,00 | 0,21 | 13.000.000,00 | NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.01% 10-06-2027 | 12.840.542,00 | 0,23 |
| 21.000.000,00 | Eika Boligkredit AS 0.01% 23-03-2028 | 20.860.812,00 | 0,37 | 3.443.724,16 | Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S | 3.465.953,40 | 0,06 |
| 14.000.000,00 | Eika Boligkredit AS 0.5% 28-08-2025 | 14.292.124,00 | 0,25 | 27.000.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024 | 27.551.556,00 | 0,48 |
| 10.000.000,00 | Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026 | 10.284.420,00 | 0,18 | 35.000.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026 | 34.828.220,00 | 0,61 |
| 13.800.000,00 | Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031 | 13.466.454,00 | 0,24 | 10.000.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 9.919.285,20 | 0,17 |
| 15.400.000,00 | Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025 | 15.435.789,60 | 0,27 | 12.000.000,00 | Raiffeisen Landesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025 | 12.242.160,00 | 0,21 |
| 32.520.834,00 | French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | 39.890.526,49 | 0,70 | 22.000.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | 19.125.793,72 | 0,34 |
| 18.979.166,00 | French Republic Government B 0.7% 25-07-2030 | 25.514.616,69 | 0,45 | 10.400.000,00 | Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030 | 9.698.000,00 | 0,17 |
| 7.500.000,00 | Hana Bank 0.01% 26-01-2026 | 7.473.900,00 | 0,13 | 21.600.000,00 | Romanian Government Internat 2% 14-04-2033 | 19.664.640,00 | 0,34 |
| 99.600.000,00 | Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031 | 94.503.089,52 | 1,66 | 4.500.000,00 | Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030 | 4.877.064,00 | 0,09 |
| 51.300.000,00 | Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030 | 52.274.084,40 | 0,92 | 22.400.000,00 | San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024 | 23.044.672,00 | 0,40 |
| 76.000.000,00 | Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052 | 74.596.280,00 | 1,31 | 8.900.000,00 | Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030 | 8.797.970,40 | 0,15 |
| 53.000.000,00 | Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029 | 63.000.040,00 | 1,10 | 53.300.000,00 | Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027 | 53.242.862,40 | 0,93 |
| 12.000.000,00 | HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026 | 11.995.104,00 | 0,21 | 15.500.000,00 | Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024 | 15.564.294,00 | 0,27 |
| 9.000.000,00 | HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027 | 8.967.456,00 | 0,16 | 13.000.000,00 | Slovenska izvozna in razvojn 0.125% 08-07-2025 | 13.012.350,00 | 0,23 |
| 43.000.000,00 | Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026 | 42.941.348,00 | 0,75 | 23.000.000,00 | Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026 | 23.094.024,00 | 0,40 |
| 48.500.000,00 | ING Bank NV 0.125% 08-12-2031 | 47.670.165,00 | 0,84 | 21.300.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026 | 21.348.990,00 | 0,37 |
| 23.000.000,00 | ING Belgium SA 0.75% 28-09-2026 | 23.839.270,00 | 0,42 | 30.000.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.125% 18-07-2029 | 29.935.200,00 | 0,52 |
| 13.000.000,00 | ING-DiBa AG 0.125% 23-05-2027 | 13.081.380,00 | 0,23 | 9.000.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.75% 29-01-2027 | 9.337.536,00 | 0,16 |
| 13.800.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051 | 14.462.148,52 | 0,25 | 46.800.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | 40.651.509,60 | 0,71 |
| 38.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 43.450.568,00 | 0,76 | 21.000.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027 | 20.940.444,00 | 0,37 |
| 33.588.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 41.770.876,32 | 0,73 | 16.700.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 12-05-2031 | 16.416.601,00 | 0,29 |
| 23.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051 | 21.550.726,76 | 0,38 | 14.000.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 14-05-2026 | 14.097.608,00 | 0,25 |
| 48.300.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | 46.180.653,96 | 0,81 | 20.600.000,00 | Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026 | 20.586.857,20 | 0,36 |
| 22.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050 | 24.197.448,00 | 0,42 | 17.700.000,00 | SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026 | 17.743.506,60 | 0,31 |
| 7.500.000,00 | Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01-2027 A | 7.467.000,00 | 0,13 | 9.500.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026 | 9.494.870,00 | 0,17 |
| 13.900.000,00 | Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025 | 13.904.726,00 | 0,24 | 26.600.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031 | 25.918.401,60 | 0,45 |
| 20.000.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026 | 19.886.000,00 | 0,35 | 14.000.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.75% 17-10-2025 | 14.429.240,00 | 0,25 |
| 14.500.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024 | 14.569.919,00 | 0,26 | 48.400.000,00 | State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121 | 38.451.380,00 | 0,67 |
| 7.200.000,00 | La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029 | 7.105.377,60 | 0,12 | 21.175.000,00 | State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078 | 28.534.577,92 | 0,50 |
| 17.000.000,00 | La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026 | 17.383.214,00 | 0,30 | 37.765.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029 | 37.912.963,27 | 0,66 |
| 3.000.000,00 | Latvia Government Internatio 0.25% 23-01-2030 | 2.988.840,00 | 0,05 | 40.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027 | 39.342.720,00 | 0,69 |
| 3.500.000,00 | Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047 | 4.775.330,00 | 0,08 | 11.500.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027 | 11.479.208,00 | 0,20 |
| 10.000.000,00 | Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024 | 10.161.480,00 | 0,18 | 22.500.000,00 | UniCredit Bank AG 0.625% 20-11-2025 | 23.118.705,00 | 0,41 |
| 10.000.000,00 | Liberbank SA 0.25% 25-09-2029 | 9.958.840,00 | 0,17 | 33.000.000,00 | UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027 | 33.373.296,00 | 0,58 |
| 24.800.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029 | 24.562.416,00 | 0,43 | 24.000.000,00 | UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030 | 24.051.408,00 | 0,42 |
| 9.000.000,00 | Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025 | 9.008.208,00 | 0,16 | 5.820.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033 | 5.238.000,00 | 0,09 |
| 21.800.000,00 | mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025 | 21.925.611,60 | 0,38 | 3.600.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026 | 3.491.753,00 | 0,06 |
| 8.400.000,00 | MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026 | 8.342.510,40 | 0,15 | | | | |
| 28.700.000,00 | MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029 | 28.330.458,80 | 0,50 | | | | |
| 32.500.000,00 | MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025 | 33.455.110,00 | 0,59 | | | | |
| 16.800.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030 | 16.489.939,20 | 0,29 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 6.300.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029 | 5.848.944,00 | 0,10 |
| 11.500.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031 | 10.505.090,27 | 0,18 |
| 900.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031 | 810.142,13 | 0,01 |
| 17.000.000,00 | Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029 | 16.878.824,00 | 0,30 |
| 18.000.000,00 | Volksbank Wien AG 0.375% 04-03-2026 | 18.290.520,00 | 0,32 |
| 42.500.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025 | 42.514.705,00 | 0,74 |
| 15.700.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026 | 15.667.469,60 | 0,27 |
| 29.700.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029 | 30.269.824,20 | 0,53 |
| 12.300.000,00 | Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027 | 12.201.624,60 | 0,21 |
| 9.000.000,00 | Yorkshire Building Society 0.125% 08-05-2024 | 9.063.810,00 | 0,16 |
| 7.600.000,00 | Zuercher Kantonalbank 0.000000% 15-05-2026 | 7.561.407,20 | 0,13 |
| | | 4.452.910.615,65 | 78,03 |
| | JPY | | |
| 1.000.000,00 | Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050 | 7.507,84 | 0,00 |
| | | 7.507,84 | 0,00 |
| | NOK | | |
| 185.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID | 18.587.769,97 | 0,33 |
| 355.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID | 36.161.304,66 | 0,63 |
| | | 54.749.074,63 | 0,96 |
| | USD | | |
| 37.100.000,00 | Republic of Italy Government 4% 17-10-2049 | 35.959.141,87 | 0,63 |
| 24.000.000,00 | United States Treasury Infla 0.125% 15-02-2051 | 26.739.497,67 | 0,47 |
| | | 62.698.639,54 | 1,10 |
| | Totale obbligazioni | 5.467.448.961,18 | 95,81 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 5.467.448.961,18 | 95,81 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 15.671.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-05-2026 | 17.582.312,93 | 0,31 |
| 13.400.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025 | 13.365.305,52 | 0,23 |
| 25.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026 | 25.125.000,00 | 0,44 |
| | | 56.072.618,45 | 0,98 |
| | USD | | |
| 18.000.000,00 | Republic of Italy Government 2.875% 17-10-2029 | 16.232.442,13 | 0,28 |
| 22.000.000,00 | Republic of Italy Government 3.875% 06-05-2051 | 20.751.886,31 | 0,36 |
| | | 36.984.328,44 | 0,65 |
| | Totale obbligazioni | 93.056.946,89 | 1,63 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 93.056.946,89 | 1,63 |
| | Totale investimenti in titoli | 5.560.505.908,07 | 97,44 |
| | Liquidità presso banche | 144.589.962,63 | 2,53 |
| | Altre attività nette | 1.576.061,41 | 0,03 |
| | Totale attività nette | 5.706.671.932,11 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Francia | 18,15 | Debito societario | 42,61 |
| Italia | 15,79 | Obbligazioni ipotecarie | 37,14 |
| Danimarca | 15,52 | Titoli di Stato | 17,63 |
| Grecia | 6,26 | Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato | 0,06 |
| Norvegia | 5,25 | | |
| Germania | 4,96 | | |
| Republic of Austria | 4,60 | | |
| Paesi Bassi | 4,34 | | |
| Regno Unito | 4,16 | | |
| Spagna | 3,75 | | |
| Slovacchia | 2,74 | | |
| Canada | 2,22 | | |
| Giappone | 2,03 | | |
| Polonia | 1,20 | | |
| Portogallo | 1,05 | | |
| Repubblica di Corea | 0,98 | | |
| Romania | 0,89 | | |
| Svizzera | 0,82 | | |
| Belgio | 0,67 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 0,47 | | |
| San Marino | 0,40 | | |
| Finlandia | 0,31 | | |
| Lussemburgo | 0,23 | | |
| Slovenia | 0,23 | | |
| Estonia | 0,16 | | |
| Ungheria | 0,15 | | |
| Lettonia | 0,14 | | |
| Totale | 97,44 | Totale | 97,44 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 35.440.051,41 | CHF | 33.787.383,73 | EUR | 528.916,22 | 28/01/2022 |
| 316.943,44 | EUR | 329.318,20 | CHF | (1.931,08) | 28/01/2022 |
| 7.367,13 | EUR | 6.209,40 | GBP | (20,02) | 28/01/2022 |
| 105.525,93 | EUR | 1.063.593,86 | NOK | (892,43) | 28/01/2022 |
| 980,23 | EUR | 4.643,94 | PLN | (277,3) | 28/01/2022 |
| 962.250,33 | EUR | 9.838.986,44 | SEK | 2.846,16 | 28/01/2022 |
| 11.365.318,01 | EUR | 12.802.437,43 | USD | 68.526,29 | 28/01/2022 |
| 946.209,12 | GBP | 1.122.135,24 | EUR | 3.543,60 | 28/01/2022 |
| 210.787.031,59 | NOK | 20.898.841,46 | EUR | 191.557,59 | 28/01/2022 |
| 714.937,05 | PLN | 150.906,25 | EUR | 4.269,61 | 28/01/2022 |
| 1.598.628.118,04 | SEK | 157.839.881,63 | EUR | (1.957.671,20) | 28/01/2022 |
| 19.197.687,77 | USD | 17.042.947,87 | EUR | (103.026,89) | 28/01/2022 |
| | | | | (1.263.909,88) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 354.266,76 | EUR | 303.000,00 | GBP | (6.018,12) | 18/02/2022 |
| 1.404.322,65 | EUR | 1.593.000,00 | USD | (736,68) | 18/02/2022 |
| | | | | (6.754,80) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 716.917,42 | EUR | 7.375.000,00 | SEK | (2.224,53) | 28/01/2022 |
| 126.570.000,00 | SEK | 12.604.304,82 | EUR | (262.520,64) | 28/01/2022 |
| 219.000,00 | AUD | 140.362,38 | EUR | (350,46) | 18/02/2022 |
| 75.704.891,21 | EUR | 79.707.000,00 | CHF | (1.484.417,25) | 18/02/2022 |
| 3.677.692,73 | EUR | 3.122.000,00 | GBP | (34.524,68) | 18/02/2022 |
| 103.491.928,15 | EUR | 117.885.000,00 | USD | (485.496,86) | 18/02/2022 |
| 13.508.000,00 | GBP | 16.032.323,15 | EUR | 29.270,13 | 18/02/2022 |
| 4.334.000,00 | USD | 3.834.383,75 | EUR | (11.717,48) | 18/02/2022 |
| | | | | (2.251.981,77) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 56.229.598,69 | EUR | 557.695.000,00 | NOK | 398.706,16 | 13/01/2022 |
| 88.675.237,54 | EUR | 900.300.000,88 | SEK | 886.883,67 | 28/01/2022 |
| 15.153.000,00 | SEK | 1.523.222,30 | EUR | (45.667,34) | 28/01/2022 |
| 6.256.000,00 | AUD | 3.928.423,78 | EUR | 71.259,33 | 18/02/2022 |
| 1.996.706,58 | EUR | 3.121.000,00 | AUD | 1.373,72 | 18/02/2022 |
| 39.179.794,81 | EUR | 33.147.000,00 | GBP | (233.560,59) | 18/02/2022 |
| 10.416.000,00 | GBP | 12.355.417,54 | EUR | 29.661,08 | 18/02/2022 |
| | | | | 1.108.656,03 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 10.044.000,00 | NOK | 1.026.482,41 | EUR | (20.980,03) | 13/01/2022 |
| 822.576,96 | EUR | 8.330.000,00 | SEK | 10.318,81 | 28/01/2022 |
| 780.654.000,00 | SEK | 76.446.863,32 | EUR | (324.976,67) | 28/01/2022 |
| 1.435.000,00 | AUD | 924.301,93 | EUR | (6.876,41) | 18/02/2022 |
| 4.108.455,74 | EUR | 6.373.000,00 | AUD | 34.066,68 | 18/02/2022 |
| 15.244,08 | EUR | 1.980.000,00 | JPY | 70,43 | 18/02/2022 |
| 2.648.570,64 | EUR | 2.990.000,00 | USD | 11.339,59 | 18/02/2022 |
| 1.925.000,00 | GBP | 2.269.973,82 | EUR | 18.947,36 | 18/02/2022 |
| 999.000,00 | JPY | 7.740,74 | EUR | (84,99) | 18/02/2022 |
| 3.556.000,00 | USD | 3.136.748,75 | EUR | (284,11) | 18/02/2022 |
| | | | | (278.459,34) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 1.156.975,31 | EUR | 11.578.000,00 | SEK | 28.011,75 | 28/01/2022 |
| 1.761.000,00 | AUD | 1.126.559,08 | EUR | (707,97) | 18/02/2022 |
| 205.731,17 | EUR | 323.000,00 | AUD | (771,58) | 18/02/2022 |
| 4.971.027,39 | EUR | 4.211.000,00 | GBP | (36.057,14) | 18/02/2022 |
| 6.539.000,00 | GBP | 7.690.703,48 | EUR | 84.512,42 | 18/02/2022 |
| 1.800.000,00 | USD | 1.587.520,12 | EUR | 116,88 | 18/02/2022 |
| | | | | 75.104,36 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 1.287.175,88 | EUR | 12.902.000,00 | SEK | 29.108,82 | 28/01/2022 |
| 7.746.000,00 | SEK | 768.385,50 | EUR | (13.074,96) | 28/01/2022 |
| 3.565.732,22 | EUR | 4.035.000,00 | USD | 6.785,63 | 18/02/2022 |
| 200.000.000,00 | DKK | 26.896.996,04 | EUR | (839,45) | 28/02/2022 |
| | | | | 21.980,04 | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 1.520.881,60 | EUR | 15.616.000,00 | SEK | (1.845,15) | 28/01/2022 |
| 3.409.000,00 | SEK | 341.908,10 | EUR | (9.499,28) | 28/01/2022 |
| 575.735.737,35 | EUR | 4.282.702.400,00 | DKK | (197.588,71) | 31/01/2022 |
| 329.313.412,00 | EUR | 2.449.238.863,54 | DKK | (62.227,00) | 28/02/2022 |
| | | | | (271.160,14) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 784.028,33 | EUR | 7.946.000,00 | SEK | 9.213,69 | 28/01/2022 |
| 210.232.000,00 | DKK | 28.270.230,28 | EUR | 1.936,75 | 28/02/2022 |
| | | | | 11.150,44 | |
| | | | | (1.591.465,18) | |
| | | | | (2.855.375,06) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--------------------------------------|----------------------|-------------|----------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| ITRAXX-EUROPES34V1-5Y | Acquisto | 1,00% | 1.000.000,00 | EUR | (23.396,76) | (2.320,99) | (25.717,75) | 20/12/2025 |
| | | | | | (23.396,76) | (2.320,99) | (25.717,75) | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-EUROPES36V1-5Y | Acquisto | 1,00% | 295.000.000,00 | EUR | (6.395.846,63) | (1.239.653,25) | (7.635.499,88) | 20/12/2026 |
| | | | | | (6.395.846,63) | (1.239.653,25) | (7.635.499,88) | |
| | | | | | (6.419.243,39) | (1.241.974,24) | (7.661.217,63) | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 60,00 | 5.896.500,00 | (19.268,69) | 19.445,87 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.340,00) | (311.781.600,00) | 0,00 | 2.144.072,75 |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (3.369,00) | (495.428.295,00) | (151.605,00) | 8.217.546,21 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 2.088,00 | 357.820.560,00 | 0,00 | (6.338.816,16) |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 61,00 | 12.611.140,00 | 0,00 | (309.630,70) |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.045,00) | (333.764.450,00) | (122.700,00) | 5.889.600,00 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (1.270,00) | (158.661.100,00) | (226.770,10) | (146.701,14) |
| Short Euro-BTP Fu 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.500,00) | (282.312.500,00) | (37.500,00) | 1.246.103,59 |
| SWEDISH 10YR FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | (151,00) | (161.243.536,83) | 22.557,68 | 215.435,42 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 101,00 | 13.178.922,38 | 6.966,96 | (35.883,63) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (2.034,00) | (246.161.662,72) | (84.168,61) | (761.293,55) |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (550,00) | (88.103.125,00) | (151.745,91) | 617.609,66 |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 280,00 | 55.352.500,00 | 139.054,43 | (961.127,37) |
| | | | | | (625.179,24) | 9.796.360,95 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Costo nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|------------------|--------|--|---|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0350% | (33.000.000,00) | EUR | 5.250.779,78 | - | 06/03/2070 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.0433% | 150.000.000,00 | EUR | (3.108.151,84) | - | 13/04/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2440% | (10.000.000,00) | EUR | 287.294,32 | - | 24/12/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 2.429.922,26 | - | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3525% | (400.000.000,00) | SEK | 1.864.775,00 | - | 09/10/2030 |
| Receiving floating rate STIBOR 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.7470% | (300.000.000,00) | SEK | 561.869,13 | - | 20/09/2031 |
| Receiving floating rate STIBOR 3 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2420% | 19.000.000,00 | EUR | (1.288.585,95) | - | 03/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1690% | (100.000.000,00) | EUR | 1.313.639,00 | - | 03/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 2.451.697,18 | - | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3810% | (105.000.000,00) | EUR | 1.245.291,81 | - | 14/09/2025 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3560% | (10.000.000,00) | EUR | 357.364,73 | - | 14/09/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.3455% | 300.000.000,00 | EUR | (1.809.549,60) | - | 20/09/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.2610% | (100.000.000,00) | EUR | 1.256.600,02 | - | 20/09/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2500% | 100.000.000,00 | EUR | (432.202,70) | - | 15/10/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2300% | 100.000.000,00 | EUR | (636.979,20) | - | 18/10/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2190% | 60.000.000,00 | EUR | (461.015,46) | - | 01/11/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3025% | (19.000.000,00) | EUR | 962.873,63 | - | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3065% | (21.000.000,00) | EUR | 1.040.317,31 | - | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3025% | (19.000.000,00) | EUR | 1.266.873,63 | (304.000,00) | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 2.789.574,17 | (304.000,00) | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | |
| Paying fixed rate 0.4650% | (1.000.000,00) | EUR | 2.499,89 | - | 20/04/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.3260% | 300.000.000,00 | EUR | (1.021.257,90) | - | 24/05/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2360% | 120.000.000,00 | EUR | (693.468,24) | - | 18/10/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.5140% | 100.000.000,00 | EUR | (302.993,70) | - | 29/10/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2200% | (45.000.000,00) | EUR | 351.821,43 | - | 16/11/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0690% | (40.000.000,00) | EUR | 160.058,36 | - | 19/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2455% | 5.000.000,00 | EUR | (334.109,59) | - | 03/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1710% | (100.000.000,00) | EUR | 1.293.706,30 | - | 03/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | (543.743,45) | - | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.8990% | 1.000.000,00 | USD | (10.373,58) | - | 12/04/2025 |
| Paying floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0775% | (150.000.000,00) | EUR | 474.587,55 | - | 25/10/2028 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0270% | (150.000.000,00) | EUR | 291.402,30 | - | 15/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1980% | (100.000.000,00) | EUR | 1.000.116,80 | - | 16/11/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0760% | (60.000.000,00) | EUR | 261.312,78 | - | 17/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0700% | (90.000.000,00) | EUR | 365.415,39 | - | 17/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.3350% | 31.000.000,00 | EUR | (1.274.542,44) | - | 23/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 1.107.918,80 | - | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Costo nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-----------------|--------|--|---|------------|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2405% | (10.500.000,00) | EUR | 318.656,93 | - | 24/12/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | - | |
| | | | 318.656,93 | - | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.3625% | 300.000.000,00 | EUR | (1.300.855,34) | - | 03/06/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | - | |
| Paying fixed rate 1.0780% | (60.000.000,00) | USD | 1.271.152,81 | - | 26/08/2028 |
| Receiving floating rate USDLIB 3 months | | | | - | |
| Paying fixed rate 0.5040% | (30.000.000,00) | EUR | (191.191,17) | - | 06/10/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | - | |
| Paying fixed rate 1.0353% | (15.000.000,00) | GBP | (983.213,68) | - | 22/10/2051 |
| Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND | | | | - | |
| Receiving fixed rate -0.0030% | 100.000.000,00 | EUR | (17670,20) | - | 16/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | - | |
| Receiving fixed rate -0.0250% | 100.000.000,00 | EUR | (62.162,80) | - | 16/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | - | |
| | | | (1.283.940,38) | - | |
| | | | 7.270.085,51 | (304.000,00) | |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 1.310.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

BNP Paribas SA ha versato EUR 3.020.000,00 a garanzia di credit default swaps, di contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.

BofA Securities Europe SA ha versato EUR 2.700.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 7.630.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 690.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

JP Morgan AG ha versato EUR 440.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 1.080.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 100.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E | 13.993.307,09 | 2,02 | 2.000.000,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2072* | 1.547.396,00 | 0,22 |
| 60.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO A | 8.395.984,25 | 1,21 | 23.000.000,00 | Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031 | 21.823.002,60 | 3,15 |
| 140.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 19.597.270,05 | 2,83 | 14.000.000,00 | Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030 | 14.265.832,00 | 2,06 |
| 125.000.000,00 | Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H | 18.142.666,42 | 2,62 | 17.900.000,00 | Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052 | 17.569.387,00 | 2,54 |
| | | 60.129.227,81 | 8,69 | 4.700.000,00 | HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026 | 4.691.164,00 | 0,68 |
| EUR | | | | 8.200.000,00 | Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026 | 8.298.110,70 | 1,20 |
| 4.000.000,00 | Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024 | 4.020.000,00 | 0,58 | 16.500.000,00 | ING Bank NV 0.125% 08-12-2031 | 16.217.685,00 | 2,34 |
| 7.000.000,00 | Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023 | 7.170.688,00 | 1,04 | 8.800.000,00 | ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028* | 8.764.764,80 | 1,27 |
| 11.600.000,00 | AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028 | 11.255.243,48 | 1,63 | 18.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026* | 17.652.780,00 | 2,55 |
| 8.300.000,00 | AMCO - Asset Management Co S 1.5% 17-07-2023 | 8.485.819,49 | 1,23 | 80.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-01-2024* | 80.128.000,00 | 11,58 |
| 5.000.000,00 | AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027 | 5.306.151,50 | 0,77 | 50.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 29-11-2022* | 50.184.272,50 | 7,25 |
| 5.000.000,00 | Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035 | 6.493.120,00 | 0,94 | 113.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024* | 113.133.294,80 | 16,35 |
| 10.000.000,00 | AyT Cedulas Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025 | 11.281.360,00 | 1,63 | 27.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023* | 29.837.343,90 | 4,31 |
| 13.500.000,00 | Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028 | 13.478.022,00 | 1,95 | 2.300.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051* | 2.410.358,09 | 0,35 |
| 6.500.000,00 | Banca Carige SpA FRN 25-05-2022* | 6.511.115,00 | 0,94 | 12.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030* | 13.721.232,00 | 1,98 |
| 10.000.000,00 | Banca Carige SpA FRN 25-05-2023 | 10.060.000,00 | 1,45 | 3.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028* | 3.730.874,98 | 0,54 |
| 8.000.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026 | 8.220.704,00 | 1,19 | 6.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051* | 5.621.928,72 | 0,81 |
| 27.000.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024* | 28.169.208,00 | 4,07 | 10.200.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072* | 9.752.436,24 | 1,41 |
| 15.400.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025 | 16.546.530,00 | 2,39 | 5.500.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050* | 6.049.362,00 | 0,87 |
| 17.100.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024 | 18.340.570,80 | 2,65 | 45.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023* | 60.727.974,72 | 8,78 |
| 5.000.000,00 | Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031 | 4.805.050,00 | 0,69 | 4.400.000,00 | Latvia Government Internatio 0.25% 23-01-2030 | 4.383.632,00 | 0,63 |
| 5.400.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029 | 5.336.690,40 | 0,77 | 17.000.000,00 | mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025 | 17.097.954,00 | 2,47 |
| 22.300.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027* | 22.225.295,00 | 3,21 | 2.300.000,00 | MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026 | 2.284.258,80 | 0,33 |
| 6.700.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028 | 6.649.160,40 | 0,96 | 3.000.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023 | 3.027.660,00 | 0,44 |
| 7.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031 | 6.830.656,00 | 0,99 | 1.500.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024 | 1.526.850,00 | 0,22 |
| 4.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030 | 3.932.552,00 | 0,57 | 17.000.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 16.862.784,84 | 2,44 |
| 3.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029 | 2.972.844,00 | 0,43 | 7.000.000,00 | Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031* | 6.948.933,04 | 1,00 |
| 4.500.000,00 | BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030 | 4.450.896,00 | 0,64 | 5.250.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120* | 4.564.109,87 | 0,66 |
| 25.400.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028* | 25.280.162,80 | 3,65 | 11.254.000,00 | Romanian Government Internat 2% 14-04-2033 | 10.245.641,60 | 1,48 |
| 4.300.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029 | 4.260.199,20 | 0,62 | 14.938.000,00 | Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030 | 16.189.684,90 | 2,34 |
| 8.000.000,00 | Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024 | 8.036.960,00 | 1,16 | 8.800.000,00 | Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028 | 8.708.515,20 | 1,26 |
| 17.500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 17.539.613,53 | 2,54 | 8.400.000,00 | San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024 | 8.641.752,00 | 1,25 |
| 15.600.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029* | 15.438.602,40 | 2,23 | 11.300.000,00 | Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027 | 11.287.886,40 | 1,63 |
| 4.400.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030 | 4.312.281,60 | 0,62 | 21.200.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026* | 21.248.760,00 | 3,07 |
| 6.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027 | 6.483.178,00 | 0,94 | 10.000.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071* | 6.886.220,00 | 1,26 |
| 500.000,00 | Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026 | 497.405,00 | 0,07 | 16.500.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027 | 16.453.206,00 | 2,38 |
| 20.000.000,00 | Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030 | 19.852.443,40 | 2,87 | 8.200.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 03-11-2028 | 8.147.585,60 | 1,18 |
| 7.200.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 7.102.987,20 | 1,03 | 12.000.000,00 | State of North Rhine-Westph 0.95% 10-01-2121 | 9.533.400,00 | 1,38 |
| 30.000.000,00 | Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031* | 29.235.300,00 | 4,23 | | | | |
| 9.000.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025 | 8.992.980,00 | 1,30 | | | | |
| 5.700.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 A | 5.639.010,00 | 0,82 | | | | |
| 1.700.000,00 | Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046* | 3.076.422,22 | 0,44 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 7.000.000,00 | State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078 | 9.432.918,32 | 1,36 |
| 5.100.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029 | 5.119.981,80 | 0,74 |
| 9.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028 | 8.942.976,72 | 1,29 |
| 100.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031 | 91.348,61 | 0,01 |
| 10.000.000,00 | United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029 | 9.896.080,00 | 1,43 |
| 3.300.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026 | 3.293.162,40 | 0,48 |
| 3.500.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029 | 3.567.151,00 | 0,52 |
| 6.000.000,00 | Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028 | 5.920.020,00 | 0,86 |
| 4.200.000,00 | Zuercher Kantonalbank 0.000000% 15-05-2026 | 4.178.672,40 | 0,60 |
| | | 1.107.070.484,68 | 160,00 |
| | JPY | | |
| 1.000.000,00 | Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050 | 7.507,84 | 0,00 |
| | | 7.507,84 | 0,00 |
| | USD | | |
| 2.800.000,00 | Republic of Italy Government 4% 17-10-2049 | 2.713.897,50 | 0,39 |
| 9.400.000,00 | United States Treasury Inflation Protected Securities 0.125% 15-02-2051 | 10.472.969,91 | 1,51 |
| | | 13.186.867,41 | 1,91 |
| | Totale obbligazioni | 1.180.394.087,74 | 170,60 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 1.180.394.087,74 | 170,60 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 2.439.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-05-2026* | 2.736.472,54 | 0,40 |
| 1.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026 | 1.005.000,00 | 0,15 |
| | | 3.741.472,54 | 0,54 |
| | USD | | |
| 5.000.000,00 | Republic of Italy Government 3.875% 06-05-2051 | 4.716.337,80 | 0,68 |
| | | 4.716.337,80 | 0,68 |
| | Totale obbligazioni | 8.457.810,34 | 1,22 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 8.457.810,34 | 1,22 |
| | Totale investimenti in titoli | 1.188.851.898,08 | 171,82 |
| | Liquidità presso banche | 29.112.762,66 | 4,21 |
| | Altre passività nette | (526.066.747,92) | (76,03) |
| | Totale attività nette | 691.897.912,82 | 100,00 |

(*) L'obbligazione è parzialmente o totalmente venduta nell'ambito di una operazione di sell/buy back.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| Italia | 76,53 | Titoli di Stato | 87,19 |
| Francia | 23,55 | Debito societario | 46,78 |
| Danimarca | 10,81 | Obbligazioni ipotecarie | 37,85 |
| Grecia | 8,79 | | |
| Germania | 6,47 | Totale | 171,82 |
| Paesi Bassi | 5,21 | | |
| Canada | 4,47 | | |
| Romania | 4,40 | | |
| Norvegia | 4,19 | | |
| Polonia | 3,82 | | |
| Spagna | 3,82 | | |
| Slovacchia | 3,43 | | |
| Regno Unito | 2,73 | | |
| Republic of Austria | 2,45 | | |
| Giappone | 2,18 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 1,51 | | |
| Singapore | 1,43 | | |
| San Marino | 1,25 | | |
| Islanda | 1,20 | | |
| Portogallo | 1,16 | | |
| Nuova Zelanda | 0,86 | | |
| Lettonia | 0,63 | | |
| Svizzera | 0,60 | | |
| Ungheria | 0,33 | | |
| Totale | 171,82 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 7.281.966,09 | CHF | 6.942.525,29 | EUR | 108.540,39 | 28/01/2022 |
| 71.442,62 | EUR | 74.664,78 | CHF | (854,47) | 28/01/2022 |
| 16.602,14 | EUR | 168.318,02 | NOK | (239,05) | 28/01/2022 |
| 36,50 | EUR | 41,15 | USD | 0,19 | 28/01/2022 |
| 20.049.472,25 | NOK | 1.987.839,28 | EUR | 18.220,42 | 28/01/2022 |
| 6.467,04 | USD | 5.741,18 | EUR | (34,71) | 28/01/2022 |
| | | | | 125.632,77 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 103.440,41 | EUR | 1.067.000,00 | SEK | (600,18) | 31/01/2022 |
| 399.652,43 | EUR | 465.000,00 | USD | (10.642,99) | 31/01/2022 |
| 1.898.000,00 | USD | 1.658.406,66 | EUR | 16.289,10 | 31/01/2022 |
| | | | | 5.045,93 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 981.000,00 | AUD | 618.408,70 | EUR | 8.978,38 | 31/01/2022 |
| 4.843.000,00 | DKK | 650.980,08 | EUR | 301,52 | 31/01/2022 |
| 109.609,03 | EUR | 171.000,00 | AUD | 249,00 | 31/01/2022 |
| 3.076.786,81 | EUR | 2.620.000,00 | GBP | (39.957,94) | 31/01/2022 |
| 394.646,75 | EUR | 4.022.000,00 | SEK | 2.473,96 | 31/01/2022 |
| 2.308.142,27 | EUR | 2.654.000,00 | USD | (33.614,45) | 31/01/2022 |
| 1.638.000,00 | GBP | 1.929.442,44 | EUR | 19.114,50 | 31/01/2022 |
| 20.000,00 | JPY | 150,88 | EUR | 2,43 | 31/01/2022 |
| 11.880.000,00 | SEK | 1.164.031,84 | EUR | (5.648,76) | 31/01/2022 |
| 3.180.000,00 | USD | 2.788.411,89 | EUR | 17.447,88 | 31/01/2022 |
| | | | | (30.653,48) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 680.000,00 | AUD | 433.652,32 | EUR | 1.230,88 | 31/01/2022 |
| 14.000,00 | CAD | 9.707,28 | EUR | 7,99 | 31/01/2022 |
| 1.036.318,87 | EUR | 1.623.000,00 | AUD | (1.644,30) | 31/01/2022 |
| 695.391,56 | EUR | 1.007.000,00 | CAD | (3.415,59) | 31/01/2022 |
| 941.484,05 | EUR | 798.000,00 | GBP | (7.812,05) | 31/01/2022 |
| 7.612,67 | EUR | 991.000,00 | JPY | 16,41 | 31/01/2022 |
| 8.481.374,64 | EUR | 9.695.000,00 | USD | (72.979,58) | 31/01/2022 |
| 936.000,00 | GBP | 1.102.608,59 | EUR | 10.852,48 | 31/01/2022 |
| 969.000,00 | SEK | 97.948,37 | EUR | (3.465,81) | 31/01/2022 |
| 1.601.000,00 | USD | 1.393.253,09 | EUR | 19.388,64 | 31/01/2022 |
| | | | | (57.820,93) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 904.000,00 | AUD | 580.732,05 | EUR | (2.595,60) | 31/01/2022 |
| 12.000,00 | CHF | 11.543,09 | EUR | 76,58 | 31/01/2022 |
| 425.217,27 | EUR | 672.000,00 | AUD | (4.551,57) | 31/01/2022 |
| 793.992,01 | EUR | 5.906.000,00 | DKK | (240,66) | 31/01/2022 |
| 1.848.362,92 | EUR | 1.585.315,00 | GBP | (37.531,01) | 31/01/2022 |
| 1.480.974,37 | EUR | 15.000.000,00 | NOK | (19.700,28) | 31/01/2022 |
| 1.622.858,03 | EUR | 16.558.400,00 | SEK | 8.298,49 | 31/01/2022 |
| 13.172.807,60 | EUR | 15.405.000,00 | USD | (419.920,93) | 31/01/2022 |
| 13.000,00 | GBP | 15.336,81 | EUR | 127,92 | 31/01/2022 |
| 14.946.000,00 | NOK | 1.467.079,93 | EUR | 28.197,16 | 31/01/2022 |
| 1.226.000,00 | SEK | 120.711,97 | EUR | (1.168,73) | 31/01/2022 |
| 1.140.000,00 | USD | 982.416,29 | EUR | 23.467,77 | 31/01/2022 |
| | | | | (425.540,86) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 269.000,00 | AUD | 171.967,63 | EUR | 66,82 | 31/01/2022 |
| 447.125,37 | EUR | 710.000,00 | AUD | (6.947,09) | 31/01/2022 |
| 60.731.295,51 | EUR | 451.684.000,00 | DKK | (10.689,21) | 31/01/2022 |
| 943.737,19 | EUR | 800.000,00 | GBP | (7.938,16) | 31/01/2022 |
| 586.818,34 | EUR | 5.913.000,00 | SEK | 10.263,72 | 31/01/2022 |
| 1.156.637,22 | EUR | 1.346.000,00 | USD | (31.013,72) | 31/01/2022 |
| 1.788.000,00 | GBP | 2.088.673,91 | EUR | 38.332,23 | 31/01/2022 |
| 1.000,00 | NOK | 102,46 | EUR | (2,42) | 31/01/2022 |
| 6.772.000,00 | SEK | 671.755,43 | EUR | (11.442,76) | 31/01/2022 |
| 4.292.000,00 | USD | 3.695.183,92 | EUR | 91.883,32 | 31/01/2022 |
| | | | | 72.512,73 | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 11.533,45 | EUR | 12.000,00 | CHF | (86,23) | 31/01/2022 |
| | | | | (86,23) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 268.000,00 | AUD | 169.957,43 | EUR | 1.438,25 | 31/01/2022 |
| 46.000,00 | CAD | 31.752,03 | EUR | 169,65 | 31/01/2022 |
| 5.365.000,00 | DKK | 721.316,81 | EUR | 162,71 | 31/01/2022 |
| 282.201,57 | EUR | 450.000,00 | AUD | (5.591,50) | 31/01/2022 |
| 54.332,93 | EUR | 46.000,00 | GBP | (388,37) | 31/01/2022 |
| 933.977,46 | EUR | 9.452.000,00 | SEK | 12.345,83 | 31/01/2022 |
| 2.675.280,17 | EUR | 3.085.000,00 | USD | (46.773,76) | 31/01/2022 |
| 621.000,00 | GBP | 726.894,33 | EUR | 11.846,92 | 31/01/2022 |
| 6.715.000,00 | SEK | 662.965,51 | EUR | (8.208,92) | 31/01/2022 |
| 259.000,00 | USD | 221.980,61 | EUR | 6.549,88 | 31/01/2022 |
| | | | | (28.449,31) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 967.987,29 | EUR | 9.805.000,00 | SEK | 11.935,35 | 31/01/2022 |
| 1.813.000,00 | SEK | 181.693,38 | EUR | (4.915,51) | 31/01/2022 |
| | | | | 7.019,84 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 43.000,00 | AUD | 27.638,00 | EUR | (138,15) | 31/01/2022 |
| 785.382,47 | EUR | 668.000,00 | GBP | (9.267,95) | 31/01/2022 |
| 403.185,78 | EUR | 4.029.000,00 | SEK | 10.334,90 | 31/01/2022 |
| 632.715,37 | EUR | 715.000,00 | USD | 1.841,36 | 31/01/2022 |
| 222.000,00 | GBP | 261.929,25 | EUR | 2.160,63 | 31/01/2022 |
| 6.191.000,00 | SEK | 617.546,93 | EUR | (13.887,40) | 31/01/2022 |
| 781.000,00 | USD | 685.104,96 | EUR | 4.006,98 | 31/01/2022 |
| | | | | (4.949,63) | |
| | | | | (462.921,94) | |
| | | | | (337.289,17) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--------------------------------------|----------------------|-------------|---------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-EUROPES36V1-5Y | Acquisto | 1,00% | 67.000.000,00 | EUR | (1.452.616,02) | (281.548,36) | (1.734.164,38) | 20/12/2026 |
| | | | | | (1.452.616,02) | (281.548,36) | (1.734.164,38) | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| 90DAY EUROS\$ FUTR 12/2023 | 18/12/2023 | USD | 1,00 | 246.000,00 | 11,04 | (1.108,95) |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 105,00 | 10.318.875,00 | (33.720,22) | 34.030,24 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 156,00 | 22.191.000,00 | (12.999,03) | 432.341,67 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1.991,00) | (265.280.840,00) | 0,00 | 1.903.777,79 |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (799,00) | (117.496.945,00) | (35.955,00) | 2.000.623,89 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 103,00 | 17.651.110,00 | 0,00 | (302.085,92) |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (13,00) | (2.687.620,00) | 0,00 | 126.453,58 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (496,00) | (80.952.160,00) | (29.760,00) | 1.419.555,78 |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1.449,00) | (162.349.582,50) | (18.112,50) | 233.653,04 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari (seguito)

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|--------------------------|------------|--------|---------------------------------|-------------------|--|--|
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (328,00) | (40.977.040,00) | (58.567,40) | (37.888,15) |
| Short Euro-BTP Fu 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.761,00) | (311.785.925,00) | (41.415,00) | 1.262.861,79 |
| SWEDISH 10YR FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | (308,00) | (328.894.101,62) | 46.011,70 | 439.431,24 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (835,00) | (108.954.457,30) | (57.598,15) | (834.055,50) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (387,00) | (46.836.068,57) | (16.014,38) | (144.847,90) |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (31,00) | (4.965.812,50) | (8.552,95) | 41.374,38 |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 237,00 | 46.851.937,50 | 117.699,64 | (165.786,73) |
| | | | | | (148.972,25) | 6.408.330,25 |

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Costo nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-----------------|--------|--|---|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| Paying fixed rate 0.6920% | (1.000.000,00) | EUR | (39.681,57) | - | 04/03/2029 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0745% | (9.000.000,00) | EUR | 162.331,09 | - | 26/04/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 2.0420% | (8.000.000,00) | USD | (500.450,28) | - | 20/05/2051 |
| Receiving floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1080% | (10.500.000,00) | EUR | 169.154,80 | - | 04/07/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.0410% | 100.000.000,00 | EUR | (94.521,00) | - | 16/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2440% | (2.500.000,00) | EUR | 71.823,58 | - | 24/12/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | (231.343,38) | - | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3525% | (50.000.000,00) | SEK | 233.096,88 | - | 09/10/2030 |
| Receiving floating rate STIBOR 3 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.1010% | 80.000.000,00 | EUR | (179.369,68) | - | 22/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2420% | 5.000.000,00 | EUR | (339.101,57) | - | 03/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1200% | (15.000.000,00) | EUR | 275.164,80 | - | 20/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | (10.209,57) | - | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0480% | (6.000.000,00) | EUR | (39.115,39) | - | 03/05/2024 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 1.6660% | (20.000.000,00) | USD | 330.895,72 | - | 27/07/2051 |
| Receiving floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3560% | (5.000.000,00) | EUR | 178.682,37 | - | 14/09/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.2610% | (40.000.000,00) | EUR | 502.640,01 | - | 20/09/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.3380% | 80.000.000,00 | EUR | (470.448,00) | - | 20/09/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.4770% | (10.000.000,00) | EUR | 12.989,79 | - | 05/10/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3700% | (70.000.000,00) | EUR | 75.009,83 | - | 09/11/2023 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3690% | (80.000.000,00) | EUR | 84.230,72 | - | 09/11/2023 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3025% | (5.000.000,00) | EUR | 253.387,80 | - | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3065% | (3.000.000,00) | EUR | 148.616,76 | - | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.6350% | (1.800.000,00) | GBP | 105.521,51 | - | 01/02/2051 |
| Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3025% | (5.000.000,00) | EUR | 333.387,80 | (80.000,00) | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 1.515.798,92 | (80.000,00) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Costo nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-----------------|--------|--|---|------------|
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0080% | (11.000.000,00) | EUR | 1.465.969,33 | - | 08/01/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3020% | (5.000.000,00) | EUR | 64.305,70 | - | 11/06/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.5140% | 18.000.000,00 | EUR | (54.538,87) | - | 29/10/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2610% | 3.000.000,00 | EUR | (187.546,46) | - | 15/11/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2200% | (10.000.000,00) | EUR | 78.182,54 | - | 16/11/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0690% | (25.000.000,00) | EUR | 100.036,48 | - | 19/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2455% | 2.000.000,00 | EUR | (133.643,83) | - | 03/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1280% | (15.000.000,00) | EUR | 263.142,64 | - | 20/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1190% | (10.000.000,00) | EUR | 184.445,05 | - | 20/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 1.780.352,58 | - | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| Paying fixed rate 1.6025% | (4.000.000,00) | USD | 120.985,83 | - | 19/01/2051 |
| Receiving floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6475% | 5.000.000,00 | USD | 37.056,06 | - | 12/04/2031 |
| Paying floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.4675% | (6.000.000,00) | EUR | (429.110,65) | - | 20/05/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0450% | (10.000.000,00) | EUR | 240.079,33 | - | 24/09/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0775% | (50.000.000,00) | EUR | 158.195,85 | - | 25/10/2028 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0270% | (30.000.000,00) | EUR | 58.280,46 | - | 15/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1980% | (20.000.000,00) | EUR | 200.023,36 | - | 16/11/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0675% | (50.000.000,00) | EUR | 195.421,05 | - | 16/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0760% | (70.000.000,00) | EUR | 304.864,91 | - | 17/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.0725% | 150.000.000,00 | EUR | (238.633,50) | - | 17/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0700% | (30.000.000,00) | EUR | 121.805,13 | - | 17/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.3195% | 4.000.000,00 | EUR | (183.208,24) | - | 22/11/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0860% | (50.000.000,00) | EUR | 245.562,20 | - | 23/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1670% | (20.000.000,00) | EUR | 266.714,32 | - | 03/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0300% | (40.000.000,00) | EUR | 448.799,84 | - | 09/12/2028 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 1.546.835,95 | - | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2405% | (2.300.000,00) | EUR | 69.801,04 | - | 24/12/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 69.801,04 | - | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.8580% | 80.000.000,00 | USD | (1.006.510,81) | - | 20/05/2025 |
| Paying floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6045% | 30.000.000,00 | USD | 116.513,12 | - | 20/05/2031 |
| Paying floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 1.0780% | (18.000.000,00) | USD | 381.345,84 | - | 26/08/2028 |
| Receiving floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.3455% | 140.000.000,00 | EUR | (844.456,48) | - | 20/09/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.2550% | (35.000.000,00) | EUR | 429.859,52 | - | 22/09/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 1.0353% | (1.500.000,00) | GBP | (98.321,37) | - | 22/10/2051 |
| Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.0030% | 100.000.000,00 | EUR | (17670,20) | - | 16/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.0250% | 50.000.000,00 | EUR | (31.081,40) | - | 16/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | (1.070.321,78) | - | |
| | | | 3.600.913,76 | (80.000,00) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Pronti contro termine

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Valuta | Nominale (in valuta) | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|--------|-------------------------|---|--|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023 | Vendita | EUR | (15.000.000,00) | (20.287.499,91) | (32.555,82) | 12/01/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023 | Vendita | EUR | (7.000.000,00) | (7.679.700,04) | (12.308,89) | 12/01/2022 |
| | | | | (27.967.199,95) | (44.864,71) | |
| Controparte: Credit Agricole Corporate & In | | | | | | |
| DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029 | Vendita | EUR | (5.000.000,00) | (4.733.427,46) | (777,74) | 04/02/2022 |
| ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028 | Vendita | EUR | (8.800.000,00) | (8.354.603,37) | (1.372,74) | 04/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024 | Vendita | EUR | (15.000.000,00) | (15.024.450,00) | (1.821,45) | 04/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-01-2024 | Vendita | EUR | (20.000.000,00) | (20.039.800,00) | (2.429,40) | 04/02/2022 |
| | | | | (48.152.280,83) | (6.401,33) | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | |
| Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | Vendita | EUR | (15.300.000,00) | (14.926.680,00) | (431,61) | 12/01/2022 |
| Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | Vendita | EUR | (6.000.000,00) | (5.594.400,00) | 174,12 | 12/01/2022 |
| Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | Vendita | EUR | (3.750.000,00) | (3.742.875,00) | 16,61 | 12/01/2022 |
| Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031 | Vendita | EUR | (30.000.000,00) | (28.860.000,00) | (834,30) | 12/01/2022 |
| Banca Carige SpA FRN 25-05-2022 | Vendita | EUR | (6.500.000,00) | (6.337.500,07) | (310,05) | 12/01/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024 | Vendita | EUR | (68.000.000,00) | (66.966.400,00) | 2.530,96 | 12/01/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-05-2026 | Vendita | EUR | (2.439.000,00) | (2.690.217,00) | (4.278,00) | 12/01/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | Vendita | EUR | (7.200.000,00) | (7.003.440,00) | 217,94 | 12/01/2022 |
| French Republic Government B 0.5% 25-05-2072 | Vendita | EUR | (2.000.000,00) | (1.699.600,00) | 188,92 | 12/01/2022 |
| French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | Vendita | EUR | (3.583.333,00) | (4.344.791,26) | (6.554,79) | 12/01/2022 |
| Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024 | Vendita | EUR | (12.000.000,00) | (12.393.600,00) | (565,08) | 12/01/2022 |
| BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027 | Vendita | EUR | (4.500.000,00) | (4.392.450,00) | (156,38) | 12/01/2022 |
| DZ HYP AG 0.01% 23-06-2028 | Vendita | EUR | (9.000.000,00) | (8.701.200,00) | (1.305,00) | 02/02/2022 |
| Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029 | Vendita | EUR | (9.000.000,00) | (8.649.000,00) | (1.297,17) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050 | Vendita | EUR | (5.500.000,00) | (6.003.250,00) | (416,52) | 02/02/2022 |
| Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026 | Vendita | EUR | (13.000.000,00) | (12.643.800,00) | (1.896,31) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | Vendita | EUR | (2.000.000,00) | (1.898.600,00) | (192,94) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | Vendita | EUR | (2.000.000,00) | (2.245.400,00) | (228,19) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051 | Vendita | EUR | (2.300.000,00) | (2.372.680,00) | (241,10) | 02/02/2022 |
| Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | Vendita | EUR | (3.000.000,00) | (2.899.500,00) | (434,85) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051 | Vendita | EUR | (6.000.000,00) | (5.575.800,00) | (296,94) | 02/02/2022 |
| | | | | (209.941.183,33) | (16.310,68) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 29-11-2022 | Vendita | EUR | (50.000.000,00) | (49.970.813,88) | 92,88 | 05/01/2022 |
| Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031 | Vendita | EUR | (7.000.000,00) | (6.863.317,27) | (365,57) | 02/02/2022 |
| Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046 | Vendita | EUR | (1.700.000,00) | (3.040.314,90) | (161,93) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023 | Vendita | EUR | (30.000.000,00) | (40.449.033,36) | (3.458,48) | 02/02/2022 |
| French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | Vendita | EUR | (3.000.000,00) | (3.649.534,06) | (194,37) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | Vendita | EUR | (3.000.000,00) | (3.694.735,16) | (315,88) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023 | Vendita | EUR | (20.000.000,00) | (22.075.114,52) | (1.887,38) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | Vendita | EUR | (10.000.000,00) | (11.279.572,12) | (964,37) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-01-2024 | Vendita | EUR | (60.000.000,00) | (59.726.943,49) | (5.106,71) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026 | Vendita | EUR | (18.000.000,00) | (17.557.920,57) | (1.501,17) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024 | Vendita | EUR | (30.000.000,00) | (29.863.471,74) | (2.553,36) | 02/02/2022 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | Vendita | EUR | (1.000.000,00) | (928.092,61) | (79,35) | 02/02/2022 |
| | | | | (249.098.863,68) | (16.495,69) | |
| Controparte: UBS Europe SE | | | | | | |
| Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | Vendita | EUR | (2.000.000,00) | (1.756.935,56) | (263,50) | 02/02/2022 |
| | | | | (1.756.935,56) | (263,50) | |
| | | | | (536.916.463,35) | (84.335,91) | |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 250.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 140.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 BofA Securities Europe SA ha versato EUR 1.380.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 20.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 1.440.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 943.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | |
|--|---|----------------------------|------------------------|------------------|---|----------------------------|------------------------|--------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| 16.135.000,00 | Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027 | 16.620.179,45 | 1,73 | 5.592.000,00 | Netflix Inc 3% 15-06-2025 | 6.057.053,09 | 0,63 | |
| 17.258.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026 | 16.899.896,50 | 1,76 | 3.700.000,00 | Netflix Inc 3.625% 15-06-2030 | 4.403.392,20 | 0,46 | |
| 5.576.000,00 | ASTM SpA 1% 25-11-2026 | 5.591.122,11 | 0,58 | 5.100.000,00 | Netflix Inc 3.875% 15-11-2029 | 6.150.294,00 | 0,64 | |
| 11.339.000,00 | ASTM SpA 1.5% 25-01-2030 | 11.168.960,36 | 1,16 | 16.747.000,00 | NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082 | 16.914.470,00 | 1,76 | |
| 11.538.000,00 | Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027 | 11.850.102,90 | 1,23 | 16.940.000,00 | Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024 | 16.895.617,20 | 1,76 | |
| 4.697.000,00 | Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26-09-2029 | 4.819.122,00 | 0,50 | 17.005.000,00 | Nobel Bidco BV 3.125% 15-06-2028 | 16.601.131,25 | 1,73 | |
| 15.359.000,00 | Ball Corp 4.375% 15-12-2023 | 16.539.001,25 | 1,72 | 16.467.000,00 | Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029 | 16.914.902,40 | 1,76 | |
| 16.472.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2027 | 16.661.263,28 | 1,73 | 6.036.000,00 | OI European Group BV 3.125% 15-11-2024 | 6.193.575,82 | 0,64 | |
| 7.600.000,00 | Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028 | 7.442.497,60 | 0,77 | 16.821.000,00 | Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028 | 16.931.177,55 | 1,76 | |
| 9.200.000,00 | Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029 | 9.114.090,40 | 0,95 | 15.601.000,00 | PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027 | 16.722.711,90 | 1,74 | |
| 16.864.000,00 | Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028 | 16.990.480,00 | 1,77 | 16.645.000,00 | ProGroup AG 3% 31-03-2026 | 16.832.256,25 | 1,75 | |
| 5.828.000,00 | Crown European Holdings SA 2.25% 01-02-2023 | 5.920.175,65 | 0,62 | 13.563.000,00 | PVH Corp 3.125% 15-12-2027 | 15.073.592,69 | 1,57 | |
| 10.413.000,00 | Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024 | 10.792.553,85 | 1,12 | 7.655.000,00 | Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027 | 7.218.052,60 | 0,75 | |
| 12.100.000,00 | Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027 | 11.837.430,00 | 1,23 | 10.000.000,00 | Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026 | 9.662.492,30 | 1,01 | |
| 5.300.000,00 | Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11-02-2028 | 5.334.969,40 | 0,56 | 10.800.000,00 | RCI Banque SA 2.625% MULTI 18-02-2030 | 10.821.988,80 | 1,13 | |
| 16.900.000,00 | EDP - Energias de Portu 1.700% MULTI 20-07-2080 | 16.754.660,00 | 1,74 | 5.800.000,00 | Renault SA 2.375% 25-05-2026 | 5.837.584,00 | 0,61 | |
| 5.400.000,00 | Elis SA 1% 03-04-2025 | 5.362.200,00 | 0,56 | 16.927.000,00 | Rexel SA 2.125% 15-12-2028 | 17.012.989,16 | 1,77 | |
| 11.500.000,00 | Elis SA 1.625% 03-04-2028 | 11.422.260,00 | 1,19 | 400.000,00 | SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029 | 372.080,00 | 0,04 | |
| 16.642.000,00 | Faurecia SE 2.75% 15-02-2027 | 16.947.214,28 | 1,76 | 15.856.000,00 | SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028 | 16.292.040,00 | 1,70 | |
| 4.000.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025 | 4.160.000,00 | 0,43 | 16.200.000,00 | SPIE SA 2.625% 18-06-2026 | 16.787.250,00 | 1,75 | |
| 520.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06-03-2024 | 542.283,04 | 0,06 | 16.980.000,00 | Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025 | 16.788.975,00 | 1,75 | |
| 5.136.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025 | 5.502.350,88 | 0,57 | 5.976.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027 | 5.886.360,00 | 0,61 | |
| 16.931.000,00 | Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030 | 16.780.517,27 | 1,75 | 1.432.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 2.5% 19-07-2023 | 1.464.220,00 | 0,15 | |
| 16.686.000,00 | Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028 | 16.950.439,73 | 1,76 | 6.540.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026 | 6.678.059,40 | 0,70 | |
| 7.354.000,00 | Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029 | 7.490.049,00 | 0,78 | 2.735.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 4% 11-04-2024 | 2.864.912,50 | 0,30 | |
| 7.723.000,00 | Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028 | 7.749.598,01 | 0,81 | 1.400.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055 | 1.470.660,80 | 0,15 | |
| 1.105.000,00 | Grifols SA 1.625% 15-02-2025 | 1.098.093,75 | 0,11 | 15.200.000,00 | Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024 | 16.322.520,00 | 1,70 | |
| 4.643.000,00 | Grifols SA 2.25% 15-11-2027 | 4.634.846,89 | 0,48 | 200.000,00 | Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024 | 219.250,00 | 0,02 | |
| 3.686.000,00 | Grifols SA 3.2% 01-05-2025 | 3.684.090,65 | 0,38 | 6.212.000,00 | Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026 | 6.181.374,84 | 0,64 | |
| 3.356.000,00 | Gruenthal GmbH 3.625% 15-11-2026 | 3.441.242,40 | 0,36 | 9.681.000,00 | Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025 | 10.062.276,50 | 1,05 | |
| 13.156.000,00 | Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028 | 13.552.495,53 | 1,41 | 4.785.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023 | 4.759.888,32 | 0,50 | |
| 10.300.000,00 | Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029 | 10.730.457,60 | 1,12 | 2.968.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028 | 2.582.160,00 | 0,27 | |
| 800.000,00 | Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027 | 836.017,60 | 0,09 | 2.775.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025 | 2.982.325,80 | 0,31 | |
| 4.900.000,00 | Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027 | 5.345.292,40 | 0,56 | 8.110.000,00 | Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027 | 8.079.587,50 | 0,84 | |
| 7.286.000,00 | Iliad Holding SASU 5.125% 15-10-2026 | 7.604.762,50 | 0,79 | 6.450.000,00 | Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026 | 6.562.875,00 | 0,68 | |
| 4.349.000,00 | Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028 | 4.578.496,73 | 0,48 | 1.858.000,00 | Verisure Holding AB FRN 15-04-2025 | 1.883.547,50 | 0,20 | |
| 16.596.000,00 | Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028 | 16.787.219,11 | 1,75 | 5.867.000,00 | Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080 | 5.969.672,50 | 0,62 | |
| 16.406.000,00 | International Game Technolog 3.5% 15-06-2026 | 16.721.815,50 | 1,74 | 7.007.000,00 | Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080 | 7.059.832,78 | 0,73 | |
| 1.530.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029 | 1.523.803,50 | 0,16 | 16.800.000,00 | Volkswagen Internation 2.500% MULTI Perp FC2022 | 16.859.808,00 | 1,75 | |
| 13.724.000,00 | IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028 | 14.066.002,08 | 1,46 | 16.310.000,00 | WVG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028 | 16.728.481,98 | 1,74 | |
| 8.077.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024 | 8.287.761,24 | 0,86 | 4.000.000,00 | ZF Finance GmbH 3% 21-09-2025 | 4.180.000,00 | 0,44 | |
| 7.982.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25-05-2028 | 8.548.083,44 | 0,89 | 11.900.000,00 | ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028 | 12.822.250,00 | 1,33 | |
| 16.470.000,00 | Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027 | 16.799.400,00 | 1,75 | | | | 847.083.406,72 | 88,18 |
| 16.505.000,00 | Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027 | 16.773.206,25 | 1,75 | GBP | | | | |
| 16.854.000,00 | MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026 | 16.723.212,96 | 1,74 | 13.958.000,00 | B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028 | 16.657.061,19 | 1,73 | |
| | | | | 15.011.000,00 | Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026 | 17.176.583,45 | 1,79 | |
| | | | | 4.157.000,00 | FCE Bank PLC 2.727% 03-06-2022 | 4.985.582,25 | 0,52 | |
| | | | | 14.344.000,00 | Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025 | 17.063.813,34 | 1,78 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 13.760.000,00 | Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039 | 16.691.505,84 | 1,74 |
| 5.215.000,00 | Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030 | 6.138.253,10 | 0,64 |
| 8.752.000,00 | Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027 | 10.717.961,30 | 1,12 |
| | | 89.430.760,47 | 9,31 |
| | USD | | |
| 3.800.000,00 | Vodafone Group PLC 6.250% MULTI 03-10-2078 | 3.586.087,50 | 0,37 |
| | | 3.586.087,50 | 0,37 |
| | Totale obbligazioni | 940.100.254,69 | 97,86 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 940.100.254,69 | 97,86 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 14.945.000,00 | Elior Group SA 3.75% 15-07-2026 | 15.277.526,25 | 1,59 |
| | | 15.277.526,25 | 1,59 |
| | Totale obbligazioni | 15.277.526,25 | 1,59 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 15.277.526,25 | 1,59 |
| | Totale investimenti in titoli | 955.377.780,94 | 99,45 |
| | Liquidità presso banche | 158.590,68 | 0,02 |
| | Altre attività nette | 5.141.880,52 | 0,54 |
| | Totale attività nette | 960.678.252,14 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 18,96 | Debito societario | 99,45 |
| Francia | 16,89 | | |
| Paesi Bassi | 13,93 | Totale | 99,45 |
| Regno Unito | 12,81 | | |
| Germania | 12,35 | | |
| Italia | 8,87 | | |
| Spagna | 5,26 | | |
| Sovranazionale | 1,76 | | |
| Portogallo | 1,74 | | |
| Giappone | 1,73 | | |
| Lussemburgo | 1,73 | | |
| Svezia | 1,72 | | |
| Finlandia | 1,69 | | |
| Totale | 99,45 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 832.296,35 | EUR | 8.490.076,23 | NOK | (17.187,20) | 28/01/2022 |
| 796.249,79 | EUR | 8.180.482,02 | SEK | (1.434,81) | 28/01/2022 |
| 514.629.172,41 | NOK | 51.023.784,40 | EUR | 467.687,92 | 28/01/2022 |
| 407.783.216,53 | SEK | 40.259.033,17 | EUR | (496.094,50) | 28/01/2022 |
| | | | | (47.028,59) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 466.000,00 | USD | 410.806,25 | EUR | 215,50 | 18/02/2022 |
| | | | | 215,50 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 17.574.411,66 | EUR | 20.020.000,00 | USD | (83.714,34) | 18/02/2022 |
| 433.000,00 | GBP | 513.569,56 | EUR | 1.286,38 | 18/02/2022 |
| 7.250.000,00 | USD | 6.453.198,42 | EUR | (58.602,72) | 18/02/2022 |
| | | | | (141.030,68) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 88.780.204,64 | EUR | 75.030.000,00 | GBP | (433.939,06) | 18/02/2022 |
| 8.147.000,00 | USD | 7.214.825,44 | EUR | (29.030,65) | 18/02/2022 |
| | | | | (462.969,71) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 159.292,79 | EUR | 135.000,00 | GBP | (1.228,87) | 18/02/2022 |
| | | | | (1.228,87) | |
| | | | | (605.013,76) | |
| | | | | (652.042,35) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 12.800.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030 | 13.616.000,00 | 1,05 | 23.542.000,00 | Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025 | 26.449.437,00 | 2,03 |
| 40.100.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029 | 43.358.125,00 | 3,33 | 40.527.000,00 | Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031 | 41.134.905,00 | 3,16 |
| 9.650.000,00 | Achmea BV 2.500% MULTI 24-09-2039 | 9.838.638,20 | 0,76 | 5.000.000,00 | Societa Cattolica Di As 4.250% MULTI 14-12-2047 | 5.658.630,00 | 0,43 |
| 6.433.000,00 | AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029 | 6.547.854,78 | 0,50 | 12.000.000,00 | SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029 | 11.162.400,00 | 0,86 |
| 21.250.000,00 | AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031 | 22.401.112,50 | 1,72 | 17.143.000,00 | SoftBank Group Corp 3.875% 06-07-2032 | 15.942.990,00 | 1,22 |
| 27.835.000,00 | AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025 | 30.792.468,75 | 2,36 | 9.258.375,00 | Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual | 12.730.265,63 | 0,98 |
| 5.800.000,00 | ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049 | 6.386.960,00 | 0,49 | 2.700.000,00 | Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052 | 2.885.241,60 | 0,22 |
| 34.339.000,00 | ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027 | 37.343.662,50 | 2,87 | 14.700.000,00 | Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029 | 14.847.000,00 | 1,14 |
| 6.900.000,00 | Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025 | 7.659.000,00 | 0,59 | 14.400.000,00 | Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026 | 14.263.200,00 | 1,10 |
| 4.800.000,00 | Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029 | 5.544.000,00 | 0,43 | 4.298.000,00 | UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026 | 5.044.175,78 | 0,39 |
| 50.763.000,00 | Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031 | 50.724.927,75 | 3,90 | 31.495.000,00 | Unipol Gruppo SpA 3.25% 23-09-2030 | 35.716.904,75 | 2,74 |
| 6.300.000,00 | AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049 | 7.057.899,32 | 0,54 | 19.500.000,00 | Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041 | 18.725.460,00 | 1,44 |
| 15.401.000,00 | Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024 | 15.406.852,38 | 1,18 | | | 866.718.304,14 | 66,56 |
| 10.000.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026 | 9.725.000,00 | 0,75 | 22.745.000,00 | Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058 | 41.308.573,72 | 3,17 |
| 22.249.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029 | 21.025.305,00 | 1,61 | 29.927.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030 | 39.776.799,08 | 3,05 |
| 18.732.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024 | 19.041.227,86 | 1,46 | 35.563.000,00 | Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027 | 45.720.708,43 | 3,51 |
| 23.500.000,00 | Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028 | 22.571.515,00 | 1,73 | 94.782,00 | Nationwide Building Society MULTI Perpetual | 21.479.619,84 | 1,65 |
| 40.800.000,00 | Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031 | 42.330.000,00 | 3,25 | | | 148.285.701,07 | 11,39 |
| 18.200.000,00 | Bankinter SA 6.250% MULTI Perp FC2026 | 20.377.411,60 | 1,56 | 43.504.000,00 | Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052 | 43.162.159,58 | 3,31 |
| 27.800.000,00 | BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025 | 28.981.500,00 | 2,23 | 19.826.000,00 | AXA SA 5.125% MULTI 17-01-2047 | 19.437.094,30 | 1,49 |
| 21.800.000,00 | BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025 | 22.922.700,00 | 1,76 | 4.720.000,00 | Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046 | 4.646.448,60 | 0,36 |
| 36.394.000,00 | BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030 | 37.691.154,95 | 2,89 | 369.000,00 | Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032 | 463.340,47 | 0,04 |
| 100,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029 | 102,51 | 0,00 | 13.759.000,00 | Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027 | 13.468.671,93 | 1,03 |
| 100,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029 | 104,40 | 0,00 | 49.800.000,00 | SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029 | 45.760.249,02 | 3,51 |
| 100,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024 | 104,35 | 0,00 | 10.157.000,00 | UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027 | 9.833.297,54 | 0,76 |
| 100,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025 | 105,69 | 0,00 | 23.419.000,00 | UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034 | 24.795.549,06 | 1,90 |
| 100,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022 | 101,54 | 0,00 | 21.628.000,00 | Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045 | 20.083.211,08 | 1,54 |
| 100,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023 | 102,52 | 0,00 | 19.000.000,00 | Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052 | 16.745.464,19 | 1,29 |
| 11.100.000,00 | Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031 | 10.913.631,00 | 0,84 | | | 198.395.485,77 | 15,24 |
| 29.200.000,00 | Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030 | 30.145.204,00 | 2,32 | | | 1.213.399.490,98 | 93,19 |
| 21.705.000,00 | ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047 | 24.227.034,18 | 1,86 | Totale obbligazioni | | | |
| 5.600.000,00 | Ethias SA 5% 14-01-2026 | 6.468.000,00 | 0,50 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| 40.600.000,00 | Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030 | 40.397.000,00 | 3,10 | 1.213.399.490,98 93,19 | | | |
| 17.960.000,00 | Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032 | 18.050.698,00 | 1,39 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| 13.242.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 7.750% MULTI Perp FC2027 | 16.039.372,50 | 1,23 | Obbligazioni | | | |
| 7.300.000,00 | La Mondiale SAM 2.125% 23-06-2031 | 7.562.960,60 | 0,58 | 7.688.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029 | 7.284.305,18 | 0,56 |
| 22.229.000,00 | NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048 | 25.952.357,50 | 1,99 | | | 7.284.305,18 | 0,56 |
| 1.000.000,00 | Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026 | 1.057.500,00 | 0,08 | Totale obbligazioni | | | |
| | | | | 7.284.305,18 0,56 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| Obbligazioni | | | |
| EUR | | | |
| 9.750.000,00 | Banca Popolare di Sondr 3.875% MULTI 25-02-2032 | 9.750.000,00 | 0,75 |
| | | 9.750.000,00 | 0,75 |
| | Totale obbligazioni | 9.750.000,00 | 0,75 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 9.750.000,00 | 0,75 |
| | Totale investimenti in titoli | 1.230.433.796,16 | 94,49 |
| | Liquidità presso banche | 73.482.863,32 | 5,64 |
| | Altre passività nette | (1.792.440,66) | (0,14) |
| | Totale attività nette | 1.302.124.218,82 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Italia | 22,12 | Debito societario | 94,49 |
| Spagna | 16,26 | | |
| Paesi Bassi | 16,16 | | |
| Irlanda | 12,96 | | |
| Regno Unito | 9,59 | | |
| Francia | 9,28 | | |
| Republic of Austria | 3,99 | | |
| Giappone | 2,08 | | |
| Germania | 1,44 | | |
| Belgio | 0,50 | | |
| Danimarca | 0,08 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 0,04 | | |
| Totale | 94,49 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 18.102.689,15 | CHF | 17.263.047,13 | EUR | 265.630,28 | 28/01/2022 |
| 477.437,70 | EUR | 498.665,67 | CHF | (5.414,94) | 28/01/2022 |
| 35.359,98 | EUR | 54.888,66 | SGD | (521,82) | 28/01/2022 |
| 11.121.461,72 | EUR | 12.582.814,08 | USD | 18.439,23 | 28/01/2022 |
| 4.726.811,18 | SGD | 3.067.915,57 | EUR | 22.081,76 | 28/01/2022 |
| 164.286.698,42 | USD | 145.841.000,35 | EUR | (875.430,29) | 28/01/2022 |
| | | | | (575.215,78) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 18.417.180,02 | EUR | 15.500.000,00 | GBP | (22.723,58) | 28/01/2022 |
| 265.078.339,19 | EUR | 311.788.000,00 | USD | (10.047.474,88) | 28/01/2022 |
| 1.575.000,00 | GBP | 1.857.004,52 | EUR | 16.735,02 | 28/01/2022 |
| 23.234.000,00 | USD | 20.476.506,58 | EUR | 25.108,18 | 28/01/2022 |
| | | | | (10.028.355,26) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 134.565.912,94 | EUR | 115.452.000,00 | GBP | (2.785.348,19) | 28/01/2022 |
| 5.717.000,00 | USD | 4.913.973,66 | EUR | 130.754,57 | 28/01/2022 |
| | | | | (2.654.593,62) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 28.844.000,00 | USD | 24.934.359,72 | EUR | 517.752,43 | 28/01/2022 |
| | | | | 517.752,43 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 4.102.866,05 | EUR | 3.512.000,00 | GBP | (75.295,19) | 28/01/2022 |
| | | | | (75.295,19) | |
| | | | | (12.240.491,64) | |
| | | | | (12.815.707,42) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|-----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024 | Acquisto | 1,00% | 5.000.000,00 | EUR | 81.709,46 | (143.550,16) | (61.840,70) | 20/12/2025 |
| NatWest Group plc (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 15.000.000,00 | EUR | 245.427,30 | (401.257,80) | (155.830,50) | 20/12/2025 |
| | | | | | 327.136,76 | (544.807,96) | (217.671,20) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (27.000.000,00) | EUR | (433.438,67) | 133.027,22 | (300.411,45) | 20/06/2026 |
| Barclays PLC 4.375% 11-09-2024 | Acquisto | 1,00% | 15.300.000,00 | EUR | 1.450.148,67 | (1.625.114,27) | (174.965,60) | 20/12/2023 |
| Barclays PLC 4.375% 11-09-2024 | Acquisto | 1,00% | 10.500.000,00 | EUR | 626.241,82 | (746.316,25) | (120.074,43) | 20/12/2023 |
| Barclays PLC 4.375% 11-09-2024 | Acquisto | 1,00% | 10.000.000,00 | EUR | 186.353,50 | (279.554,00) | (93.200,50) | 20/12/2025 |
| Barclays PLC 4.375% 11-09-2024 | Acquisto | 1,00% | 10.000.000,00 | EUR | 202.319,26 | (295.519,76) | (93.200,50) | 20/12/2025 |
| DANSKE BANK A/S (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (8.300.000,00) | EUR | 464.784,77 | (175.904,76) | 288.880,01 | 20/12/2027 |
| Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024 | Acquisto | 1,00% | 11.200.000,00 | EUR | 204.331,51 | (356.559,11) | (152.227,60) | 20/06/2024 |
| Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024 | Acquisto | 1,00% | 8.800.000,00 | EUR | 280.244,86 | (399.852,26) | (119.607,40) | 20/06/2024 |
| NatWest Group plc (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 5.000.000,00 | EUR | 88.607,94 | (140.551,44) | (51.943,50) | 20/12/2025 |
| UBS AG (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (2.500.000,00) | EUR | 73.841,11 | 21.856,67 | 95.697,78 | 20/06/2028 |
| | | | | | 3.143.434,77 | (3.864.487,96) | (721.053,19) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|-----------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024 | Acquisto | 1,00% | 15.000.000,00 | EUR | 253.014,42 | (438.536,52) | (185.522,10) | 20/12/2025 |
| Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024 | Acquisto | 1,00% | 10.000.000,00 | EUR | 172.304,98 | (295.986,38) | (123.681,40) | 20/12/2025 |
| | | | | | 425.319,40 | (734.522,90) | (309.203,50) | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y | Vendita | 1,00% | (45.000.000,00) | EUR | (832.914,40) | 1.109.425,23 | 276.510,83 | 20/12/2025 |
| ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y | Vendita | 1,00% | (20.000.000,00) | EUR | (435.810,83) | 558.704,53 | 122.893,70 | 20/12/2025 |
| ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y | Vendita | 1,00% | (5.000.000,00) | EUR | (108.891,67) | 139.615,10 | 30.723,43 | 20/12/2025 |
| | | | | | (1.377.616,90) | 1.807.744,86 | 430.127,96 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| Barclays PLC 4.375% 11-09-2024 | Acquisto | 1,00% | 5.300.000,00 | EUR | 194.421,19 | (257.224,55) | (62.803,36) | 20/06/2024 |
| DANSKE BANK A/S (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (2.500.000,00) | EUR | 62.053,91 | 27.841,62 | 89.895,53 | 20/06/2028 |
| HSBC HOLDINGS plc (No ref obligation) | Acquisto | 1,00% | 27.050.000,00 | EUR | 53.084,09 | (240.178,93) | (187.094,84) | 20/12/2026 |
| Standard Chartered PLC 5.2% 26-01-2024 | Vendita | 1,00% | (27.050.000,00) | EUR | (487.042,98) | 306.864,01 | (180.178,97) | 20/12/2026 |
| | | | | | (177.483,79) | (162.697,85) | (340.181,64) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024 | Acquisto | 1,00% | 11.200.000,00 | EUR | 65.800,91 | (218.028,44) | (152.227,53) | 20/06/2024 |
| UBS AG (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (8.300.000,00) | EUR | 490.398,59 | (185.252,74) | 305.145,85 | 20/12/2027 |
| | | | | | 556.199,50 | (403.281,18) | 152.918,32 | |
| | | | | | 2.896.989,74 | (3.902.052,99) | (1.005.063,25) | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 739,00 | 98.464.360,00 | 0,00 | (772.105,93) |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (624,00) | (106.934.880,00) | 0,00 | 1.912.600,56 |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 3.964,00 | 444.136.470,00 | 49.550,00 | (624.332,16) |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (1.204,00) | (150.415.720,00) | (214.985,19) | 699.074,41 |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | 129,00 | 28.150.219,52 | 5.339,27 | (36.220,10) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (1.766,00) | (213.727.382,68) | (73.078,55) | (660.985,45) |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (228,00) | (36.522.750,00) | (62.905,58) | (351.716,10) |
| | | | | | (296.080,05) | 166.315,23 |

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 260.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 740.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 BofA Securities Europe SA ha ricevuto EUR 310.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Deutsche Bank AG ha versato EUR 310.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha ricevuto EUR 390.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 JP Morgan AG ha versato EUR 160.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 7.425.000,00 | Dufry One BV 3.625% 15-04-2026 | 7.146.665,57 | 0,16 | 31.288.000,00 | CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026 | 8.470.287,36 | 0,19 |
| 11.955.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025 | 10.700.146,87 | 0,24 | 13.100.000,00 | DEMIRE Deutsche Mittelstand 1.875% 15-10-2024 | 12.867.868,00 | 0,29 |
| | | 17.846.812,44 | 0,41 | 74.265.000,00 | DKT Finance ApS 7% 17-06-2023 | 75.111.621,00 | 1,72 |
| EUR | | | | 58.090.000,00 | Dufry One BV 2% 15-02-2027 | 53.805.862,50 | 1,23 |
| 24.700.000,00 | ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025 | 26.429.000,00 | 0,61 | 14.075.000,00 | Dufry One BV 3.375% 15-04-2028 | 13.582.375,00 | 0,31 |
| 43.800.000,00 | ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027 | 47.423.223,60 | 1,09 | 15.355.000,00 | eircom Finance DAC 2.625% 15-02-2027 | 15.064.022,75 | 0,34 |
| 16.900.000,00 | ADLER Group SA 1.875% 14-01-2026 | 14.153.750,00 | 0,32 | 26.007.000,00 | eircom Finance DAC 3.5% 15-05-2026 | 26.397.105,00 | 0,60 |
| 10.700.000,00 | ADLER Group SA 2.25% 14-01-2029 | 8.854.250,00 | 0,20 | 28.314.000,00 | Energia Group NI FinanceCo P 4% 15-09-2025 | 28.420.177,50 | 0,65 |
| 9.700.000,00 | ADLER Real Estate AG 3% 27-04-2026 | 8.899.750,00 | 0,20 | 24.600.000,00 | Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029 | 23.739.000,00 | 0,54 |
| 38.814.000,00 | Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029 | 45.878.148,00 | 1,05 | 18.375.000,00 | Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081 | 17.507.700,00 | 0,40 |
| 19.156.000,00 | Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 3.625% 04-02-2028 | 19.161.746,80 | 0,44 | 11.522.000,00 | Faurecia SE 2.375% 15-06-2027 | 11.550.805,00 | 0,26 |
| 12.800.000,00 | Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030 | 12.699.699,20 | 0,29 | 8.300.000,00 | Flamingo Lux II SCA 5% 31-03-2029 | 8.082.125,00 | 0,19 |
| 29.625.000,00 | Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028 | 28.928.812,50 | 0,66 | 39.550.000,00 | Foncia Management SASU 3.375% 31-03-2028 | 38.836.438,90 | 0,89 |
| 6.122.000,00 | Altice Financing SA 3% 15-01-2028 | 5.796.125,94 | 0,13 | 12.500.000,00 | Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026 | 12.567.250,00 | 0,29 |
| 16.925.000,00 | Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029 | 16.535.725,00 | 0,38 | 33.125.000,00 | Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028 | 33.239.082,50 | 0,76 |
| 14.110.000,00 | Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025 | 13.721.579,92 | 0,31 | 52.395.000,00 | Grifols SA 3.2% 01-05-2025 | 52.367.859,39 | 1,20 |
| 5.949.000,00 | Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025 | 5.859.765,00 | 0,13 | 22.045.000,00 | Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30-04-2026 | 21.383.650,00 | 0,49 |
| 85.791.000,00 | Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028 | 83.418.878,85 | 1,91 | 26.700.000,00 | Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028 | 25.098.000,00 | 0,57 |
| 3.350.000,00 | Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029 | 3.324.875,00 | 0,08 | 45.700.000,00 | Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028 | 44.786.000,00 | 1,03 |
| 25.550.000,00 | APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027 | 25.294.500,00 | 0,58 | 35.725.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027 | 34.153.100,00 | 0,78 |
| 7.825.000,00 | APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027 | 7.856.300,00 | 0,18 | 5.667.850,00 | HELIX HOLDCO SA | 136.391,82 | 0,00 |
| 23.115.000,00 | Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028 | 21.785.887,50 | 0,50 | 26.459.000,00 | House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026 | 26.763.278,50 | 0,61 |
| 12.452.000,00 | Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025 | 12.524.595,16 | 0,29 | 2.775.000,00 | House of HR 7.5% 15-01-2027 | 2.913.750,00 | 0,07 |
| 18.450.000,00 | Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028 | 18.579.519,00 | 0,43 | 18.840.641,00 | IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026 | 19.128.902,81 | 0,44 |
| 30.000.000,00 | Banijay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025 | 30.112.500,00 | 0,69 | 45.299.949,00 | IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027 | 46.205.947,98 | 1,06 |
| 40.253.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2027 | 40.715.506,97 | 0,93 | 8.375.000,00 | IMA Industria Macchine Autom FRN 15-01-2028 | 8.375.000,00 | 0,19 |
| 9.275.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2031 | 9.517.541,25 | 0,22 | 16.277.000,00 | International Design Group S 6.5% 15-11-2025 | 16.815.703,59 | 0,39 |
| 26.431.000,00 | Belden Inc 3.875% 15-03-2028 | 27.197.499,00 | 0,62 | 24.335.000,00 | Intrum AB 3.125% 15-07-2024 | 24.365.418,75 | 0,56 |
| 17.814.000,00 | Belden Inc 4.125% 15-10-2026 | 18.132.478,69 | 0,42 | 27.925.000,00 | Intrum AB 3.5% 15-07-2026 | 28.235.414,30 | 0,65 |
| 8.250.000,00 | Brunello Bidco SpA 3.5% 15-02-2028 | 8.166.576,00 | 0,19 | 17.975.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028 | 18.065.594,00 | 0,41 |
| 20.975.000,00 | Burger King France SAS FRN 01-11-2026 | 21.237.187,50 | 0,49 | 4.250.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029 | 4.232.787,50 | 0,10 |
| 10.975.000,00 | CAB SELAS 3.375% 01-02-2028 | 10.952.896,35 | 0,25 | 5.575.000,00 | IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028 | 5.713.929,00 | 0,13 |
| 8.800.000,00 | Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026 | 8.404.000,00 | 0,19 | 16.025.000,00 | Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028 | 16.308.898,90 | 0,37 |
| 9.750.000,00 | Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028 | 9.725.625,00 | 0,22 | 3.875.000,00 | Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026 | 4.388.530,50 | 0,10 |
| 12.636.000,00 | CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025 | 12.779.418,60 | 0,29 | 2.950.000,00 | Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028 | 2.962.537,50 | 0,07 |
| 28.950.000,00 | Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028 | 29.167.125,00 | 0,67 | 11.135.000,00 | Kaefer Isoliertechnik GmbH & 5.5% 10-01-2024 | 11.220.739,50 | 0,26 |
| 17.325.000,00 | Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029 | 17.325.000,00 | 0,40 | 12.800.000,00 | Kaico Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029 | 12.870.169,60 | 0,29 |
| 40.200.000,00 | Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026 | 41.180.397,60 | 0,94 | 16.236.000,00 | Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025 | 16.432.228,30 | 0,38 |
| 18.800.000,00 | Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027 | 20.680.000,00 | 0,47 | 11.750.000,00 | Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029 | 11.884.537,50 | 0,27 |
| 27.875.000,00 | Coty Inc 3.875% 15-04-2026 | 28.418.228,00 | 0,65 | 29.066.000,00 | Lincoln Financing SARL 3.625% 01-04-2024 | 29.240.396,00 | 0,67 |
| 27.694.000,00 | Coty Inc 4.75% 15-04-2026 | 27.832.470,00 | 0,64 | 8.675.000,00 | Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 01-07-2026 | 8.729.218,75 | 0,20 |
| 11.950.000,00 | CRC Breeze Finance SA 08-05-2026 | 1.360.107,61 | 0,03 | 68.475.000,00 | Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027 | 69.587.718,75 | 1,59 |
| | | | | 16.085.512,00 | Mangrove Luxco III Sarl 09-10-2025 | 15.362.166,66 | 0,35 |
| | | | | 13.934.000,00 | Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026 | 13.877.567,30 | 0,32 |
| | | | | 16.857.000,00 | Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027 | 17.194.140,00 | 0,39 |
| | | | | 7.950.000,00 | Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024 | 315.747,02 | 0,01 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 18.450.000,00 | Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01-10-2026 | 18.789.332,40 | 0,43 | 5.801.000,00 | Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026 | 5.779.408,68 | 0,13 |
| 10.125.000,00 | Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025 | 10.327.500,00 | 0,24 | 20.000.000,00 | UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029 | 20.400.000,00 | 0,47 |
| 3.824.000,00 | Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027 | 3.646.520,51 | 0,08 | 21.000.000,00 | Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026 | 21.451.500,00 | 0,49 |
| 38.595.000,00 | Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025 | 40.331.775,00 | 0,92 | 5.000.000,00 | Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027 | 4.981.250,00 | 0,11 |
| 39.950.000,00 | NH Hotel Group SA 4% 02-07-2026 | 39.650.375,00 | 0,91 | 16.025.000,00 | Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023 | 16.119.675,70 | 0,37 |
| 80.922.000,00 | Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024 | 80.709.984,36 | 1,85 | 10.550.000,00 | Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026 | 10.734.625,00 | 0,25 |
| 20.675.000,00 | Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029 | 21.237.360,00 | 0,49 | 3.700.000,00 | Verisure Holding AB FRN 15-04-2025 | 3.750.875,00 | 0,09 |
| 28.325.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028 | 28.395.812,50 | 0,65 | 82.425.000,00 | Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029 | 83.489.766,15 | 1,91 |
| 47.600.000,00 | Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026 | 45.229.520,00 | 1,04 | 775.000,00 | Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030 | 773.724,35 | 0,02 |
| 36.925.000,00 | Paganini Bidco SpA FRN 30-10-2028 | 37.083.777,50 | 0,85 | 8.050.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031 | 7.977.566,10 | 0,18 |
| 21.950.000,00 | PCF GmbH 4.75% 15-04-2026 | 22.635.937,50 | 0,52 | 18.175.000,00 | Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080 | 18.312.039,50 | 0,42 |
| 12.380.000,00 | PCF GmbH FRN 15-04-2026 | 12.559.980,44 | 0,29 | 50.485.000,00 | VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029 | 48.781.131,25 | 1,12 |
| 4.400.000,00 | Picard Bondco SA 5.375% 01-07-2027 | 4.422.000,00 | 0,10 | 33.663.000,00 | WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027 | 31.910.840,85 | 0,73 |
| 15.525.000,00 | Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026 | 15.701.208,75 | 0,36 | 11.746.000,00 | WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026 | 11.300.826,60 | 0,26 |
| 5.925.000,00 | PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023 | 5.933.887,50 | 0,14 | 9.575.000,00 | WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031 | 9.455.369,95 | 0,22 |
| 48.975.000,00 | Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028 | 49.954.500,00 | 1,14 | 12.400.000,00 | Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030 | 12.601.500,00 | 0,29 |
| 49.117.000,00 | ProGroup AG 3% 31-03-2026 | 49.669.566,25 | 1,14 | 12.896.000,00 | Ziggo BV 2.875% 15-01-2030 | 12.831.520,00 | 0,29 |
| 20.050.000,00 | Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025 | 19.298.325,50 | 0,44 | | | 3.082.724.280,90 | 70,58 |
| 16.325.000,00 | Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027 | 15.393.169,00 | 0,35 | | GBP | | |
| 7.725.000,00 | Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026 | 7.464.275,30 | 0,17 | 22.025.000,00 | Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028 | 25.399.106,46 | 0,58 |
| 20.775.000,00 | Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025 | 21.574.837,50 | 0,49 | 16.812.000,00 | Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023 | 20.263.068,80 | 0,46 |
| 6.245.000,00 | SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026 | 6.346.481,25 | 0,15 | 13.400.000,00 | B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028 | 15.991.160,62 | 0,37 |
| 25.954.199,00 | Selecta Group BV 01-04-2026 | 26.298.092,14 | 0,60 | 5.928.000,00 | Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025 | 7.638.831,07 | 0,17 |
| 8.177.559,00 | Selecta Group BV 01-07-2026 | 8.054.895,62 | 0,18 | 6.700.000,00 | Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023 | 8.334.545,06 | 0,19 |
| 2.564.800,00 | Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026 | 2.228.495,87 | 0,05 | 27.375.000,00 | Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027 | 32.055.872,72 | 0,73 |
| 5.129.599,00 | Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026 | 4.456.990,88 | 0,10 | 20.100.000,00 | CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025 | 23.926.923,62 | 0,55 |
| 15.150.000,00 | SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027 | 14.354.625,00 | 0,33 | 2.100.000,00 | CPUK Finance Ltd 6.5% 28-08-2026 | 2.601.070,87 | 0,06 |
| 19.328.000,00 | SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025 | 19.328.000,00 | 0,44 | 11.535.000,00 | Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026 | 14.129.154,77 | 0,32 |
| 59.275.000,00 | SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029 | 55.137.605,00 | 1,26 | 28.332.000,00 | Heathrow Finance PLC 5.25% 01-03-2024 | 34.443.066,45 | 0,79 |
| 13.065.000,00 | SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029 | 12.637.251,90 | 0,29 | 19.901.000,00 | Heathrow Finance PLC 6.25% 03-03-2025 | 25.078.271,23 | 0,57 |
| 17.952.000,00 | SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025 | 18.670.080,00 | 0,43 | 7.003.000,00 | Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027 | 8.220.489,00 | 0,19 |
| 12.800.000,00 | SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028 | 13.152.000,00 | 0,30 | 19.691.000,00 | Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029 | 23.053.291,52 | 0,53 |
| 39.722.000,00 | Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026 | 40.514.136,12 | 0,93 | 28.900.000,00 | Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031 | 37.885.634,93 | 0,87 |
| 20.619.000,00 | Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026 | 21.134.887,38 | 0,48 | 4.022.000,00 | Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024 | 4.967.306,72 | 0,11 |
| 20.303.000,00 | Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025 | 20.074.591,25 | 0,46 | 9.582.000,00 | Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022 | 11.206.746,07 | 0,26 |
| 8.675.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028 | 7.547.250,00 | 0,17 | 8.750.000,00 | Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027 | 11.249.225,28 | 0,26 |
| 9.859.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027 | 9.045.632,50 | 0,21 | 12.200.000,00 | Natwest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028 | 14.450.195,32 | 0,33 |
| 4.475.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025 | 4.637.218,75 | 0,11 | 14.385.000,00 | Natwest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027 | 17.958.606,97 | 0,41 |
| 7.538.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025 | 8.101.179,06 | 0,19 | 6.000.000,00 | Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027 | 7.111.295,97 | 0,16 |
| 41.425.000,00 | TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029 | 41.787.468,75 | 0,96 | 33.907.000,00 | Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025 | 40.734.033,29 | 0,93 |
| 10.425.000,00 | TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028 | 9.883.206,50 | 0,23 | 41.025.000,00 | TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025 | 46.448.334,22 | 1,06 |
| 42.500.000,00 | TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027 | 43.876.490,00 | 1,00 | 16.474.000,00 | TVL Finance PLC FRN 15-07-2025 | 18.703.566,08 | 0,43 |
| 13.200.000,00 | TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027 | 13.325.400,00 | 0,31 | | | | |
| 32.702.000,00 | Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026 | 33.083.305,32 | 0,76 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 28.292.000,00 | Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030 | 33.300.758,73 | 0,76 | 24.300.000,00 | International Design Group S FRN 15-05-2026 | 24.378.975,00 | 0,56 |
| 55.585.000,00 | Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028 | 66.168.062,16 | 1,51 | 5.323.000,00 | Limacorporate SpA FRN 15-08-2023 | 5.315.920,41 | 0,12 |
| 5.150.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029 | 6.004.854,31 | 0,14 | 13.275.000,00 | Nexi SpA 1.625% 30-04-2026 | 13.164.313,05 | 0,30 |
| 11.950.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031 | 14.171.866,27 | 0,32 | 13.275.000,00 | Nexi SpA 2.125% 30-04-2029 | 13.002.066,00 | 0,30 |
| 33.444.000,00 | William Hill Ltd 4.75% 01-05-2026 | 41.005.890,28 | 0,94 | | | 152.255.241,46 | 3,49 |
| 11.940.000,00 | William Hill Ltd 4.875% 07-09-2023 | 14.554.426,23 | 0,33 | | USD | | |
| | | 627.055.655,02 | 14,36 | 9.675.000,00 | AG Issuer LLC 6.25% 01-03-2028 | 8.862.236,80 | 0,20 |
| | USD | | | 4.825.000,00 | Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029 | 4.150.867,44 | 0,10 |
| 15.745.000,00 | Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028 | 13.818.178,45 | 0,32 | 2.400.000,00 | DKT Finance ApS 9.375% 17-06-2023 | 2.140.198,65 | 0,05 |
| 6.375.000,00 | Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027 | 5.811.316,39 | 0,13 | 12.388.000,00 | LABL Inc 6.75% 15-07-2026 | 11.224.283,77 | 0,26 |
| 9.550.000,00 | Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024 | 8.979.605,36 | 0,21 | 4.850.000,00 | WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029 | 4.271.288,58 | 0,10 |
| 25.736.000,00 | Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026 | 24.489.701,88 | 0,56 | | | 30.648.875,24 | 0,70 |
| 13.825.000,00 | Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025 | 13.412.807,15 | 0,31 | | Totale obbligazioni | 182.904.116,70 | 4,19 |
| 13.274.000,00 | Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023 | 12.393.285,67 | 0,28 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 182.904.116,70 | 4,19 |
| 14.239.000,00 | Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024 | 13.262.830,54 | 0,30 | | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| 11.751.000,00 | Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025 | 11.388.920,02 | 0,26 | | Obbligazioni | | |
| 13.059.000,00 | Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025 | 11.887.650,31 | 0,27 | | EUR | | |
| 9.025.000,00 | Julius Baer Group Ltd 4.875% MULTI Perp FC2026 | 8.258.649,90 | 0,19 | 2.543.000,00 | Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2099 | 0,00 | 0,00 |
| 2.900.000,00 | Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027 | 2.585.970,90 | 0,06 | 9.057.000,00 | Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2099 | 0,01 | 0,00 |
| 2.350.000,00 | Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029 | 2.054.032,58 | 0,05 | | | 0,01 | 0,00 |
| 15.600.000,00 | Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025 | 14.375.579,41 | 0,33 | | GBP | | |
| 4.000.000,00 | Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028 | 3.637.487,31 | 0,08 | 21.825.000,00 | Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030 | 25.590.648,33 | 0,59 |
| 20.000.000,00 | TreeHouse Foods Inc 4% 01-09-2028 | 16.951.397,18 | 0,39 | | | 25.590.648,33 | 0,59 |
| 19.525.000,00 | UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026 | 16.987.517,12 | 0,39 | | Totale obbligazioni | 25.590.648,34 | 0,59 |
| 6.750.000,00 | UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026 | 6.331.942,80 | 0,14 | | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 25.590.648,34 | 0,59 |
| 8.225.000,00 | UBS Group AG 6.875% MULTI Perp FC2025 | 8.069.598,96 | 0,18 | | Totale investimenti in titoli | 4.157.960.510,63 | 95,20 |
| 19.225.000,00 | UBS Group AG 7.000% MULTI Perp FC2024 | 18.301.643,29 | 0,42 | | Liquidità presso banche | 161.159.003,67 | 3,69 |
| 9.675.000,00 | Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025 | 8.840.882,01 | 0,20 | | Altre attività nette | 48.491.735,22 | 1,11 |
| | | 221.838.997,23 | 5,08 | | Totale attività nette | 4.367.611.249,52 | 100,00 |
| | Totale obbligazioni | 3.949.465.745,59 | 90,43 | | | | |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 3.949.465.745,59 | 90,43 | | | | |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | |
| | Obbligazioni | | | | | | |
| | EUR | | | | | | |
| 5.350.000,00 | Adevinta ASA 3% 15-11-2027 | 5.476.260,00 | 0,13 | | | | |
| 39.800.000,00 | Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031 | 39.004.000,00 | 0,89 | | | | |
| 12.750.000,00 | Brunello Bidco SpA FRN 15-02-2028 | 12.724.857,00 | 0,29 | | | | |
| 17.100.000,00 | Elior Group SA 3.75% 15-07-2026 | 17.480.475,00 | 0,40 | | | | |
| 21.900.000,00 | IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028 | 21.708.375,00 | 0,50 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Regno Unito | 14,09 | Debito societario | 95,20 |
| Paesi Bassi | 12,87 | | |
| Germania | 12,38 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 8,99 | | |
| Francia | 7,52 | | |
| Spagna | 6,11 | | |
| Lussemburgo | 5,75 | | |
| Svezia | 5,64 | | |
| Italia | 5,62 | | |
| Giappone | 3,05 | | |
| Svizzera | 2,82 | | |
| Irlanda | 2,61 | | |
| Danimarca | 2,40 | | |
| Belgio | 1,72 | | |
| Jersey | 1,37 | | |
| Sovranazionale | 1,24 | | |
| Isole Cayman | 0,47 | | |
| Finlandia | 0,44 | | |
| Norvegia | 0,13 | | |
| Totale | 95,20 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 58.213.666,58 | CHF | 55.506.493,59 | EUR | 861.300,15 | 28/01/2022 |
| 8.776.797,82 | EUR | 9.147.318,01 | CHF | (80.443,54) | 28/01/2022 |
| 1.471.960,04 | EUR | 1.248.536,01 | GBP | (13.393,26) | 28/01/2022 |
| 5.482.397,21 | EUR | 55.005.395,99 | NOK | (21.179,69) | 28/01/2022 |
| 9.124.960,51 | EUR | 93.583.613,35 | SEK | (435,62) | 28/01/2022 |
| 20.866.011,71 | EUR | 23.592.308,98 | USD | 48.263,99 | 28/01/2022 |
| 87.909.193,18 | GBP | 104.246.747,36 | EUR | 336.394,46 | 28/01/2022 |
| 247.792.116,05 | NOK | 24.567.800,90 | EUR | 225.159,87 | 28/01/2022 |
| 2.650.372.968,83 | SEK | 261.650.825,91 | EUR | (3.212.969,77) | 28/01/2022 |
| 466.094.653,28 | USD | 413.764.965,30 | EUR | (2.485.917,32) | 28/01/2022 |
| | | | | (4.343.220,73) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 28.426.000,00 | GBP | 33.355.261,11 | EUR | 428.203,85 | 08/03/2022 |
| | | | | 428.203,85 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 17.655.959,37 | EUR | 18.383.000,00 | CHF | (147.905,02) | 08/03/2022 |
| 682.309.264,35 | EUR | 582.600.000,00 | GBP | (10.095.335,98) | 08/03/2022 |
| | | | | (10.243.241,00) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 254.554.450,20 | EUR | 288.120.000,00 | USD | 523.439,14 | 08/03/2022 |
| | | | | 523.439,14 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 3.450.000,00 | GBP | 4.096.170,97 | EUR | 3.993,06 | 08/03/2022 |
| | | | | 3.993,06 | |
| | | | | (9.287.604,95) | |
| | | | | (13.630.825,68) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|-----------------|--------|----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (50.000.000,00) | EUR | 5.446.406,06 | 490.535,34 | 5.936.941,40 | 20/12/2026 |
| | | | | | 5.446.406,06 | 490.535,34 | 5.936.941,40 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (80.000.000,00) | EUR | 9.457.629,48 | 41.476,68 | 9.499.106,16 | 20/12/2026 |
| | | | | | 9.457.629,48 | 41.476,68 | 9.499.106,16 | |
| | | | | | 14.904.035,54 | 532.012,02 | 15.436.047,56 | |

BNP Paribas SA ha versato EUR 6.020.000,00 a garanzia di credit default swaps.
Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 9.610.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 500.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030 | 531.875,00 | 0,19 | 1.100.000,00 | Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030 | 1.135.607,00 | 0,41 |
| 1.800.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029 | 1.946.250,00 | 0,70 | 500.000,00 | Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026 | 527.585,00 | 0,19 |
| 1.569.000,00 | Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024 | 1.586.801,87 | 0,57 | 502.000,00 | Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026 | 507.747,90 | 0,18 |
| 2.100.000,00 | ADLER Group SA 1.875% 14-01-2026 | 1.758.750,00 | 0,63 | 1.652.000,00 | Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028 | 1.678.180,90 | 0,60 |
| 500.000,00 | ADLER Group SA 2.25% 14-01-2029 | 413.750,00 | 0,15 | 1.580.000,00 | Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029 | 1.609.230,00 | 0,58 |
| 2.000.000,00 | ADLER Group SA 2.75% 13-11-2026 | 1.680.000,00 | 0,60 | 6.461.000,00 | Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028 | 6.483.251,68 | 2,32 |
| 2.125.000,00 | AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025 | 2.350.781,25 | 0,84 | 3.315.000,00 | Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028 | 3.414.907,47 | 1,22 |
| 6.232.000,00 | Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028 | 6.059.685,20 | 2,17 | 2.001.000,00 | Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028 | 1.880.940,00 | 0,67 |
| 1.680.000,00 | Altice France SA/France 4% 15-07-2029 | 1.655.512,32 | 0,59 | 1.707.000,00 | Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028 | 1.672.860,00 | 0,60 |
| 1.538.000,00 | APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027 | 1.544.152,00 | 0,55 | 1.200.000,00 | Heimstaden AB 6.750% MULTI Perp FC2026 | 1.224.000,00 | 0,44 |
| 1.742.744,00 | ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027 | 1.786.312,60 | 0,64 | 1.329.000,00 | Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027 | 1.254.066,45 | 0,45 |
| 393.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026 | 384.473,47 | 0,14 | 1.873.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027 | 1.790.588,00 | 0,64 |
| 771.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026 | 755.001,75 | 0,27 | 650.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024 | 650.812,50 | 0,23 |
| 1.758.000,00 | ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027 | 1.911.825,00 | 0,69 | 426.415,00 | HELIX HOLDCO SA | 10.261,30 | 0,00 |
| 3.435.000,00 | Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031 | 3.432.423,75 | 1,23 | 1.229.000,00 | House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026 | 1.243.133,50 | 0,45 |
| 1.331.000,00 | Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026 | 1.354.292,50 | 0,49 | 1.242.000,00 | House of HR 7.5% 15-01-2027 | 1.304.100,00 | 0,47 |
| 1.372.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029 | 1.296.540,00 | 0,46 | 2.900.000,00 | Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030 | 2.885.500,00 | 1,03 |
| 641.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024 | 651.581,63 | 0,23 | 1.270.000,00 | Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032 | 1.276.413,50 | 0,46 |
| 1.800.000,00 | Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028 | 1.728.882,00 | 0,62 | 2.558.000,00 | Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028 | 2.692.985,66 | 0,97 |
| 3.200.000,00 | Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031 | 3.320.000,00 | 1,19 | 1.586.000,00 | International Design Group S 6.5% 15-11-2025 | 1.638.490,26 | 0,59 |
| 1.403.000,00 | Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026 | 1.460.172,25 | 0,52 | 1.577.000,00 | International Game Technolog 3.5% 15-06-2026 | 1.607.357,25 | 0,58 |
| 600.000,00 | Bankinter SA 6.250% MULTI Perp FC2026 | 671.782,80 | 0,24 | 400.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 7.750% MULTI Perp FC2027 | 484.500,00 | 0,17 |
| 400.000,00 | BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025 | 417.000,00 | 0,15 | 254.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028 | 255.280,16 | 0,09 |
| 400.000,00 | BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025 | 420.600,00 | 0,15 | 1.902.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029 | 1.894.296,90 | 0,68 |
| 2.953.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2027 | 2.986.929,97 | 1,07 | 1.047.000,00 | IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028 | 1.073.091,24 | 0,38 |
| 884.000,00 | BPER Banca 1.875% 07-07-2025 | 900.327,48 | 0,32 | 531.000,00 | Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028 | 540.407,20 | 0,19 |
| 2.394.000,00 | CAB SELAS 3.375% 01-02-2028 | 2.389.178,48 | 0,86 | 1.864.000,00 | Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026 | 2.111.024,74 | 0,76 |
| 900.000,00 | Casino Guichard Perrac 4.870% MULTI Perp FC2019 | 587.250,00 | 0,21 | 2.148.000,00 | KME SE 6.75% 01-02-2023 | 2.055.636,00 | 0,74 |
| 2.160.000,00 | Centurion Bidco SpA 5.875% 30-09-2026 | 2.219.335,20 | 0,80 | 1.389.000,00 | Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025 | 1.402.945,56 | 0,50 |
| 2.200.000,00 | CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025 | 2.224.970,00 | 0,80 | 1.445.000,00 | La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024 | 1.418.992,89 | 0,51 |
| 2.293.000,00 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11-02-2027 | 2.330.073,22 | 0,84 | 2.668.637,00 | LHMC Finco 2 Sarl 7.25% P-I-K 02-10-2025 | 2.533.259,27 | 0,91 |
| 775.000,00 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15-01-2028 | 807.336,10 | 0,29 | 2.861.000,00 | Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027 | 2.907.491,25 | 1,04 |
| 2.677.000,00 | Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028 | 2.697.077,50 | 0,97 | 3.186.000,00 | Loxam SAS 3.75% 15-07-2026 | 3.233.790,00 | 1,16 |
| 1.331.000,00 | Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029 | 1.331.000,00 | 0,48 | 1.354.000,00 | Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028 | 1.354.000,00 | 0,49 |
| 1.964.000,00 | Cirsa Finance International 4.75% 22-05-2025 | 1.946.822,86 | 0,70 | 1.616.000,00 | Midco GB SASU 7.75% P-I-K 01-11-2027 | 1.656.400,00 | 0,59 |
| 1.331.000,00 | Compact Bidco BV 5.75% 01-05-2026 | 1.247.934,95 | 0,45 | 1.966.000,00 | Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025 | 1.951.255,00 | 0,70 |
| 1.472.000,00 | Coty Inc 3.875% 15-04-2026 | 1.500.686,34 | 0,54 | 1.071.000,00 | Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025 | 1.087.107,84 | 0,39 |
| 2.672.000,00 | Coty Inc 4% 15-04-2023 | 2.677.344,00 | 0,96 | 1.299.000,00 | Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024 | 1.295.596,62 | 0,46 |
| 2.043.000,00 | CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028 | 1.918.291,19 | 0,69 | 3.159.000,00 | Nobel Bidco BV 3.125% 15-06-2028 | 3.083.973,75 | 1,11 |
| | | | | 1.112.000,00 | Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026 | 1.099.490,00 | 0,39 |
| | | | | 2.954.000,00 | Novafives SAS 5% 15-06-2025 | 2.773.067,50 | 0,99 |
| | | | | 591.000,00 | Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029 | 607.075,20 | 0,22 |
| | | | | 1.000.000,00 | Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026 | 1.057.500,00 | 0,38 |
| | | | | 1.587.000,00 | OI European Group BV 2.875% 15-02-2025 | 1.598.902,50 | 0,57 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 410.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028 | 411.025,00 | 0,15 | 3.106.000,00 | Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026 | 3.554.091,55 | 1,27 |
| 1.813.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029 | 1.749.545,00 | 0,63 | 1.386.000,00 | Bellis Acquisition Co PLC 4.5% 16-02-2026 | 1.646.586,60 | 0,59 |
| 3.362.000,00 | Parts Europe SA FRN 20-07-2027 | 3.374.607,50 | 1,21 | 2.022.000,00 | Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025 | 2.250.523,58 | 0,81 |
| 1.182.000,00 | Peach Property Finance GmbH 4.375% 15-11-2025 | 1.211.550,00 | 0,43 | 1.219.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030 | 1.620.206,44 | 0,58 |
| 2.086.000,00 | Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025 | 2.343.621,00 | 0,84 | 1.293.000,00 | La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025 | 1.521.479,15 | 0,55 |
| 2.743.000,00 | Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031 | 2.784.145,00 | 1,00 | 2.557.000,00 | Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027 | 3.287.345,03 | 1,18 |
| 2.493.000,00 | ProGroup AG 3% 31-03-2026 | 2.521.046,25 | 0,90 | 4.844,00 | Nationwide Building Society MULTI Perpetual | 1.097.753,57 | 0,39 |
| 2.294.000,00 | Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027 | 2.163.058,48 | 0,78 | 2.005.000,00 | Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025 | 2.385.174,69 | 0,86 |
| 943.000,00 | Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026 | 911.173,02 | 0,33 | 1.820.000,00 | Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027 | 2.157.093,11 | 0,77 |
| 2.007.000,00 | Rexel SA 2.125% 15-12-2028 | 2.017.195,56 | 0,72 | 2.000.000,00 | Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026 | 2.371.503,35 | 0,85 |
| 1.376.000,00 | Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025 | 1.425.880,00 | 0,51 | 1.488.000,00 | Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029 | 1.846.388,72 | 0,66 |
| 756.000,00 | Schoeller Packaging BV 6.375% 01-11-2024 | 766.395,00 | 0,27 | 1.711.000,00 | Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028 | 2.036.764,49 | 0,73 |
| 313.000,00 | SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026 | 318.086,25 | 0,11 | 2.732.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029 | 3.185.487,76 | 1,14 |
| 1.308.000,00 | SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029 | 1.216.701,60 | 0,44 | 871.000,00 | Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023 | 994.718,51 | 0,36 |
| 1.489.000,00 | SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029 | 1.440.250,14 | 0,52 | 1.798.000,00 | Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023 | 2.124.221,66 | 0,76 |
| 5.448.000,00 | SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028 | 5.597.820,00 | 2,01 | | | 38.009.517,26 | 13,63 |
| 950.000,00 | Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual | 1.306.250,00 | 0,47 | | USD | | |
| 343.000,00 | Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027 | 332.987,32 | 0,12 | 2.052.000,00 | Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052 | 2.035.876,05 | 0,73 |
| 1.314.000,00 | Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026 | 1.366.560,00 | 0,49 | 1.362.000,00 | Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15-01-2028 | 1.223.533,31 | 0,44 |
| 2.650.000,00 | Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025 | 2.620.187,50 | 0,94 | 3.200.000,00 | SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029 | 2.940.417,61 | 1,05 |
| 100.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055 | 105.047,20 | 0,04 | 926.000,00 | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033 | 880.339,74 | 0,32 |
| 900.000,00 | Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023 | 927.000,00 | 0,33 | 3.000.000,00 | Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028 | 2.728.115,48 | 0,98 |
| 2.400.000,00 | Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026 | 2.539.310,40 | 0,91 | | | 9.808.282,19 | 3,52 |
| 1.300.000,00 | Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024 | 1.396.005,00 | 0,50 | | Totale obbligazioni | 257.823.551,72 | 92,45 |
| 5.804.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028 | 5.049.480,00 | 1,81 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 257.823.551,72 | 92,45 |
| 788.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027 | 783.075,00 | 0,28 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 500.000,00 | Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029 | 505.000,00 | 0,18 | | Obbligazioni | | |
| 2.600.000,00 | Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026 | 2.575.300,00 | 0,92 | | EUR | | |
| 800.000,00 | UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026 | 938.888,00 | 0,34 | 2.123.000,00 | Elior Group SA 3.75% 15-07-2026 | 2.170.236,75 | 0,78 |
| 2.647.000,00 | United Group BV 4% 15-11-2027 | 2.620.530,00 | 0,94 | | | 2.170.236,75 | 0,78 |
| 1.796.000,00 | Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026 | 1.834.614,00 | 0,66 | | USD | | |
| 570.000,00 | Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027 | 567.862,50 | 0,20 | 439.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029 | 415.948,23 | 0,15 |
| 2.634.000,00 | Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026 | 2.680.095,00 | 0,96 | | | 415.948,23 | 0,15 |
| 117.000,00 | Verisure Holding AB FRN 15-04-2025 | 118.608,75 | 0,04 | | Totale obbligazioni | 2.586.184,98 | 0,93 |
| 3.813.000,00 | Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029 | 3.862.256,33 | 1,38 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 1.182.000,00 | VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029 | 1.142.107,50 | 0,41 | | EUR | | |
| 2.888.000,00 | WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028 | 2.962.100,30 | 1,06 | | | 2.586.184,98 | 0,93 |
| 2.100.000,00 | Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041 | 2.016.588,00 | 0,72 | | Totale investimenti in titoli | 260.409.736,70 | 93,38 |
| 661.000,00 | Ziggo BV 2.875% 15-01-2030 | 657.695,00 | 0,24 | | Liquidità presso banche | 8.561.447,35 | 3,07 |
| | | 210.005.752,27 | 75,31 | | Altre attività nette | 9.893.153,66 | 3,55 |
| | GBP | | | | Totale attività nette | 278.864.337,71 | 100,00 |
| 242.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027 | 287.842,06 | 0,10 | | | | |
| 1.786.000,00 | Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058 | 3.243.662,90 | 1,16 | | | | |
| 2.010.000,00 | B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028 | 2.398.674,09 | 0,86 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Francia | 14,41 | Debito societario | 93,38 |
| Paesi Bassi | 13,54 | | |
| Regno Unito | 12,78 | | |
| Germania | 9,21 | | |
| Spagna | 9,12 | | |
| Lussemburgo | 8,26 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 6,78 | | |
| Italia | 5,40 | | |
| Svezia | 4,36 | | |
| Irlanda | 3,41 | | |
| Giappone | 2,96 | | |
| Jersey | 1,05 | | |
| Belgio | 0,91 | | |
| Sovranazionale | 0,51 | | |
| Danimarca | 0,38 | | |
| Republic of Austria | 0,30 | | |
| Totale | 93,38 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 235.336.095,67 | DKK | 31.647.301,27 | EUR | 279,93 | 28/01/2022 |
| 155.914,69 | EUR | 1.159.549,16 | DKK | (19,43) | 28/01/2022 |
| 209.697,56 | EUR | 2.159.283,99 | NOK | (6.352,91) | 28/01/2022 |
| 50,47 | EUR | 239,14 | PLN | (1,43) | 28/01/2022 |
| 336.767,82 | EUR | 3.465.725,79 | SEK | (1.177,85) | 28/01/2022 |
| 237.369.963,80 | NOK | 23.535.130,45 | EUR | 215.036,47 | 28/01/2022 |
| 37.596,95 | PLN | 7939,26 | EUR | 221,09 | 28/01/2022 |
| 227.536.595,20 | SEK | 22.458.122,77 | EUR | (271.027,95) | 28/01/2022 |
| | | | | (63.042,08) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 5.335.443,58 | EUR | 4.493.000,00 | GBP | (5.466,99) | 28/02/2022 |
| 14.497.146,61 | EUR | 16.363.700,00 | USD | 67.026,66 | 28/02/2022 |
| 5.108.000,00 | GBP | 6.055.519,04 | EUR | 16.464,33 | 28/02/2022 |
| 1.978.700,00 | USD | 1.744.358,22 | EUR | 542,53 | 28/02/2022 |
| | | | | 78.566,53 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 35.324.578,73 | EUR | 29.847.000,00 | GBP | (155.220,71) | 28/02/2022 |
| 800.000,00 | USD | 709.452,57 | EUR | (3.983,55) | 28/02/2022 |
| | | | | (159.204,26) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 201.864,33 | EUR | 229.000,00 | USD | (77,50) | 28/02/2022 |
| | | | | (77,50) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 3.180.070,62 | EUR | 2.687.000,00 | GBP | (14.026,70) | 28/02/2022 |
| 639.318,53 | EUR | 725.000,00 | USD | (16,72) | 28/02/2022 |
| 49.000,00 | USD | 43.260,26 | EUR | (50,07) | 28/02/2022 |
| | | | | (14.093,49) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 2.706.000,00 | USD | 2.374.134,67 | EUR | 12.142,21 | 28/02/2022 |
| | | | | 12.142,21 | |
| | | | | (82.666,51) | |
| | | | | (145.708,59) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|---------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Acquisto | 5,00% | 6.600.000,00 | EUR | (758.222,37) | (25.453,89) | (783.676,26) | 20/12/2026 |
| | | | | | (758.222,37) | (25.453,89) | (783.676,26) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS32V1-5Y | Acquisto | 5,00% | 20.164.071,00 | EUR | (2.631.785,90) | 650.336,45 | (1.981.449,45) | 20/12/2024 |
| Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024 | Acquisto | 1,00% | 2.400.000,00 | EUR | 43.785,32 | (76.405,52) | (32.620,20) | 20/06/2024 |
| | | | | | (2.588.000,58) | 573.930,93 | (2.014.069,65) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| Novafives SAS 4.5% 20-06-2022 | Acquisto | 5,00% | 471.000,00 | EUR | (57.259,52) | 56.000,21 | (1.259,31) | 20/06/2022 |
| | | | | | (57.259,52) | 56.000,21 | (1.259,31) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|----------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| Iceland Bondco PLC 6.75% 15-07-2024 | Vendita | 5,00% | (3.300.000,00) | EUR | (511.500,00) | 564.710,52 | 53.210,52 | 20/12/2023 |
| | | | | | (511.500,00) | 564.710,52 | 53.210,52 | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | | | | |
| Ol European Group BV 3.125% 15-11-2024 | Vendita | 5,00% | (1.900.000,00) | EUR | 184.276,73 | 5.312,09 | 189.588,82 | 20/12/2026 |
| | | | | | 184.276,73 | 5.312,09 | 189.588,82 | |
| | | | | | (3.730.705,74) | 1.174.499,86 | (2.556.205,88) | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (27,00) | (4.626.990,00) | 0,00 | 86.274,96 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (32,00) | (3.997.760,00) | (5.713,89) | 81.643,17 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (88,00) | (11.482.625,44) | (6.070,22) | (105.833,80) |
| | | | | | (11.784,11) | 62.084,33 |

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 760.000,00 a garanzia di credit default swaps.
BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 2.150.000,00 a garanzia di credit default swaps.
JP Morgan AG ha versato EUR 50.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | |
|--|---|------------------------|-----------------------------|--|---|---------------|------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | 15.769.000,00 | Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028 | 15.823.308,44 | 2,51 | |
| Obbligazioni | | | 9.096.000,00 | Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028 | 9.370.135,25 | 1,49 | |
| EUR | | | 2.200.000,00 | Heimstaden AB 6.750% MULTI Perp FC2026 | 2.244.000,00 | 0,36 | |
| 1.700.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030 | 1.808.375,00 | 0,29 | 1.568.000,00 | Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027 | 1.479.590,81 | 0,23 |
| 5.200.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029 | 5.622.500,00 | 0,89 | 3.954.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027 | 3.780.024,00 | 0,60 |
| 3.000.000,00 | ADLER Group SA 1.875% 14-01-2026 | 2.512.500,00 | 0,40 | 2.745.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024 | 2.748.431,25 | 0,44 |
| 900.000,00 | ADLER Group SA 2.25% 14-01-2029 | 744.750,00 | 0,12 | 5.190.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026 | 5.131.612,50 | 0,81 |
| 5.200.000,00 | ADLER Group SA 2.75% 13-11-2026 | 4.368.000,00 | 0,69 | 2.712.000,00 | House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026 | 2.743.188,00 | 0,44 |
| 4.418.000,00 | AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025 | 4.887.412,50 | 0,78 | 3.026.000,00 | House of HR 7.5% 15-01-2027 | 3.177.300,00 | 0,50 |
| 1.576.000,00 | Almirall SA 2.125% 30-09-2026 | 1.585.850,00 | 0,25 | 4.900.000,00 | Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030 | 4.875.500,00 | 0,77 |
| 4.505.000,00 | APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027 | 4.523.020,00 | 0,72 | 2.254.000,00 | Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032 | 2.265.382,70 | 0,36 |
| 7.053.000,00 | ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027 | 7.670.137,50 | 1,22 | 8.206.000,00 | Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028 | 8.639.030,62 | 1,37 |
| 7.307.000,00 | Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031 | 7.301.519,75 | 1,16 | 3.892.000,00 | International Design Group S 6.5% 15-11-2025 | 4.020.809,63 | 0,64 |
| 4.155.000,00 | Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028 | 4.321.200,00 | 0,69 | 1.079.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 7.750% MULTI Perp FC2027 | 1.306.938,75 | 0,21 |
| 3.051.000,00 | Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026 | 3.104.392,50 | 0,49 | 822.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028 | 826.142,88 | 0,13 |
| 1.094.000,00 | Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024 | 1.094.415,72 | 0,17 | 4.145.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029 | 4.128.212,75 | 0,66 |
| 654.000,00 | Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023 | 658.643,40 | 0,10 | 2.875.000,00 | IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028 | 2.946.645,00 | 0,47 |
| 2.840.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029 | 2.683.800,00 | 0,43 | 2.030.000,00 | James Hardie International F 3.625% 01-10-2026 | 2.063.641,16 | 0,33 |
| 3.056.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024 | 3.106.448,45 | 0,49 | 2.963.000,00 | Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025 | 2.992.748,52 | 0,48 |
| 3.900.000,00 | Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028 | 3.745.911,00 | 0,59 | 6.465.000,00 | La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024 | 6.348.642,93 | 1,01 |
| 7.900.000,00 | Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031 | 8.196.250,00 | 1,30 | 2.700.000,00 | La Mondiale SAM 2.125% 23-06-2031 | 2.797.259,40 | 0,44 |
| 3.669.000,00 | Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026 | 3.818.511,75 | 0,61 | 7.713.000,00 | Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027 | 7.838.336,25 | 1,24 |
| 2.400.000,00 | Bankinter SA 6.250% MULTI Perp FC2026 | 2.687.131,20 | 0,43 | 4.000.000,00 | Loxam SAS 3.75% 15-07-2026 | 4.060.000,00 | 0,64 |
| 600.000,00 | BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025 | 625.500,00 | 0,10 | 3.519.000,00 | Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028 | 3.519.000,00 | 0,56 |
| 2.400.000,00 | BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025 | 2.523.600,00 | 0,40 | 4.414.000,00 | Midco GB SASU 7.75% P-I-K 01-11-2027 | 4.524.350,00 | 0,72 |
| 6.739.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2027 | 6.816.431,11 | 1,08 | 2.500.000,00 | Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025 | 2.481.250,00 | 0,39 |
| 2.145.000,00 | BPER Banca 1.375% MULTI 31-03-2027 | 2.100.461,22 | 0,33 | 2.175.000,00 | Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025 | 2.207.712,00 | 0,35 |
| 2.038.000,00 | British Telecommunicati 1.874% MULTI 18-08-2080 | 1.992.145,00 | 0,32 | 4.597.000,00 | Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024 | 4.584.955,86 | 0,73 |
| 6.474.000,00 | CAB SELAS 3.375% 01-02-2028 | 6.460.961,36 | 1,03 | 7.255.000,00 | Nobel Bidco BV 3.125% 15-06-2028 | 7.082.693,75 | 1,12 |
| 5.115.000,00 | CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025 | 5.173.055,25 | 0,82 | 5.863.000,00 | Novafives SAS 5% 15-06-2025 | 5.503.891,25 | 0,87 |
| 7.160.000,00 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11-02-2027 | 7.275.762,88 | 1,16 | 4.200.000,00 | Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026 | 4.441.500,00 | 0,71 |
| 3.712.000,00 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15-01-2028 | 3.866.879,49 | 0,61 | 5.655.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028 | 5.669.137,50 | 0,90 |
| 6.755.000,00 | Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028 | 6.805.662,50 | 1,08 | 5.216.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029 | 5.033.440,00 | 0,80 |
| 6.606.000,00 | Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029 | 6.606.000,00 | 1,05 | 1.474.000,00 | Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026 | 1.400.594,80 | 0,22 |
| 3.696.000,00 | Compact Bidco BV 5.75% 01-05-2026 | 3.465.340,03 | 0,55 | 9.807.000,00 | Parts Europe SA FRN 20-07-2027 | 9.843.776,25 | 1,56 |
| 4.815.000,00 | CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028 | 4.521.082,77 | 0,72 | 5.336.000,00 | Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025 | 5.994.996,00 | 0,95 |
| 800.000,00 | Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048 | 961.640,00 | 0,15 | 6.002.000,00 | Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031 | 6.092.030,00 | 0,97 |
| 2.200.000,00 | Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030 | 2.271.214,00 | 0,36 | 10.147.000,00 | ProGroup AG 3% 31-03-2026 | 10.261.153,75 | 1,63 |
| 3.083.000,00 | Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026 | 3.118.300,35 | 0,50 | 6.501.000,00 | Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027 | 6.129.922,92 | 0,97 |
| 4.140.000,00 | Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029 | 3.995.100,00 | 0,63 | 1.834.000,00 | Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026 | 1.772.101,09 | 0,28 |
| 6.682.000,00 | Eurofins Scientific SE 3.250% MULTI Perp FC2025 | 6.976.956,84 | 1,11 | 4.840.000,00 | Rexel SA 2.125% 15-12-2028 | 4.864.587,20 | 0,77 |
| 4.653.000,00 | Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028 | 4.726.740,74 | 0,75 | 3.514.000,00 | Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025 | 3.641.382,50 | 0,58 |
| 6.959.000,00 | Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029 | 7.087.741,50 | 1,13 | 1.393.000,00 | Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026 | 1.351.210,00 | 0,21 |
| | | | | 3.599.000,00 | SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026 | 3.657.483,75 | 0,58 |
| | | | | 4.503.000,00 | SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029 | 4.188.690,60 | 0,67 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 2.355.000,00 | SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029 | 2.277.897,30 | 0,36 | 5.357.000,00 | Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026 | 6.352.071,71 | 1,01 |
| 17.705.000,00 | SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028 | 18.191.887,50 | 2,89 | 7.780.000,00 | Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027 | 9.527.620,99 | 1,51 |
| 3.800.000,00 | SPIE SA 2.625% 18-06-2026 | 3.937.750,00 | 0,63 | 3.039.000,00 | Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029 | 3.770.951,17 | 0,60 |
| 1.680.000,00 | Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual | 2.310.000,00 | 0,37 | 6.297.000,00 | Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028 | 7.495.912,34 | 1,19 |
| 1.399.000,00 | Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027 | 1.358.161,12 | 0,22 | 513.000,00 | Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023 | 585.867,50 | 0,09 |
| 3.972.000,00 | Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026 | 4.130.880,00 | 0,66 | 4.355.000,00 | Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023 | 5.145.153,13 | 0,82 |
| 6.645.000,00 | Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025 | 6.570.243,75 | 1,04 | | | 84.206.600,97 | 13,37 |
| 2.129.000,00 | Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026 | 1.923.931,01 | 0,31 | | USD | | |
| 5.082.000,00 | Telecom Italia Spa/Milano 2.375% 12-10-2027 | 5.005.770,00 | 0,79 | 4.572.000,00 | Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052 | 4.536.074,70 | 0,72 |
| 100.000,00 | Telecom Italia Spa/Milano 5.25% 17-03-2055 | 105.047,20 | 0,02 | 2.000.000,00 | Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046 | 1.968.834,15 | 0,31 |
| 400.000,00 | Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029 | 381.080,00 | 0,06 | 8.800.000,00 | SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029 | 8.086.148,42 | 1,28 |
| 2.600.000,00 | Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023 | 2.678.000,00 | 0,43 | 1.264.000,00 | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033 | 1.201.673,25 | 0,19 |
| 6.700.000,00 | Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026 | 7.088.908,20 | 1,13 | 7.800.000,00 | Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028 | 7.093.100,26 | 1,13 |
| 1.400.000,00 | Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024 | 1.503.390,00 | 0,24 | | | 22.885.830,78 | 3,63 |
| 1.000.000,00 | Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024 | 1.096.250,00 | 0,17 | | Totale obbligazioni | 588.738.121,65 | 93,47 |
| 2.400.000,00 | Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029 | 2.424.000,00 | 0,38 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 588.738.121,65 | 93,47 |
| 5.800.000,00 | Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026 | 5.744.900,00 | 0,91 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 3.225.000,00 | UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026 | 3.784.892,25 | 0,60 | | Obbligazioni | | |
| 3.634.000,00 | Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025 | 3.670.340,00 | 0,58 | | EUR | | |
| 885.000,00 | UPC Holding BV 3.875% 15-06-2029 | 901.593,75 | 0,14 | 419.000,00 | Adevinta ASA 3% 15-11-2027 | 428.888,40 | 0,07 |
| 1.550.000,00 | UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029 | 1.581.000,00 | 0,25 | 5.788.000,00 | Elior Group SA 3.75% 15-07-2026 | 5.916.783,00 | 0,94 |
| 4.547.000,00 | Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026 | 4.644.760,50 | 0,74 | | | 6.345.671,40 | 1,01 |
| 744.000,00 | Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027 | 741.210,00 | 0,12 | | USD | | |
| 5.531.000,00 | Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026 | 5.627.792,50 | 0,89 | 3.231.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029 | 3.061.341,05 | 0,49 |
| 200.000,00 | Verisure Holding AB FRN 15-04-2025 | 202.750,00 | 0,03 | 11.111.000,00 | Ziggo BV 5.5% 15-01-2027 | 10.079.506,04 | 1,60 |
| 8.943.000,00 | Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029 | 9.058.525,67 | 1,44 | | | 13.140.847,09 | 2,09 |
| 1.573.000,00 | Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080 | 1.600.527,50 | 0,25 | | Totale obbligazioni | 19.486.518,49 | 3,09 |
| 2.536.000,00 | VZ Vendor Financin II BV 2.875% 15-01-2029 | 2.450.410,00 | 0,39 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 19.486.518,49 | 3,09 |
| 7.141.000,00 | WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028 | 7.324.223,78 | 1,16 | | Totale investimenti in titoli | 608.224.640,14 | 96,56 |
| 4.300.000,00 | Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041 | 4.129.204,00 | 0,66 | | Liquidità presso banche | 16.713.590,25 | 2,65 |
| 1.544.000,00 | Ziggo BV 2.875% 15-01-2030 | 1.536.280,00 | 0,24 | | Altre attività nette | 4.932.340,60 | 0,78 |
| | | 481.645.689,90 | 76,47 | | Totale attività nette | 629.870.570,99 | 100,00 |
| | GBP | | | | | | |
| 3.573.000,00 | Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058 | 6.489.141,96 | 1,03 | | | | |
| 4.662.000,00 | B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028 | 5.563.491,85 | 0,88 | | | | |
| 8.172.000,00 | Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025 | 9.095.587,89 | 1,44 | | | | |
| 2.657.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030 | 3.531.491,80 | 0,56 | | | | |
| 1.500.000,00 | La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025 | 1.765.057,01 | 0,28 | | | | |
| 7.642.000,00 | Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027 | 9.824.751,96 | 1,56 | | | | |
| 8.582,00 | Nationwide Building Society MULTI Perpetual | 1.944.863,98 | 0,31 | | | | |
| 7.328.000,00 | Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025 | 8.717.486,34 | 1,38 | | | | |
| 3.710.000,00 | Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027 | 4.397.151,34 | 0,70 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Francia | 14,19 | Debito societario | 96,56 |
| Paesi Bassi | 12,65 | | |
| Regno Unito | 11,03 | | |
| Germania | 9,90 | | |
| Spagna | 9,58 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 8,20 | | |
| Lussemburgo | 7,95 | | |
| Italia | 5,93 | | |
| Svezia | 5,51 | | |
| Irlanda | 4,53 | | |
| Giappone | 3,91 | | |
| Belgio | 1,16 | | |
| Danimarca | 0,71 | | |
| Republic of Austria | 0,50 | | |
| Jersey | 0,49 | | |
| Isole Cayman | 0,25 | | |
| Norvegia | 0,07 | | |
| Totale | 96,56 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 15.362.933,53 | CHF | 14.647.583,52 | EUR | 228.213,65 | 28/01/2022 |
| 263.445,04 | EUR | 275.338,50 | CHF | (3162,39) | 28/01/2022 |
| 1.124.744,70 | EUR | 11.468.835,25 | NOK | (22.781,52) | 28/01/2022 |
| 2.079.161,37 | EUR | 21.390.201,22 | SEK | (6.613,74) | 28/01/2022 |
| 804.303.930,96 | NOK | 79.721.781,31 | EUR | 753.251,47 | 28/01/2022 |
| 1.726.628.889,61 | SEK | 170.454.494,05 | EUR | (2.090.917,69) | 28/01/2022 |
| | | | | (1.142.010,22) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 865.046,04 | EUR | 740.000,00 | GBP | (14.857,78) | 18/02/2022 |
| 32.181.061,68 | EUR | 36.656.124,00 | USD | (150.527,05) | 18/02/2022 |
| | | | | (165.384,83) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 73.048.125,87 | EUR | 61.761.000,00 | GBP | (388.590,87) | 18/02/2022 |
| 978.805,33 | EUR | 1.110.000,00 | USD | (237,64) | 18/02/2022 |
| | | | | (388.828,51) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 3.128.000,00 | USD | 2.771.243,67 | EUR | (12.294,65) | 18/02/2022 |
| | | | | (12.294,65) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 10.378.999,13 | EUR | 8.772.000,00 | GBP | (51.315,47) | 18/02/2022 |
| 5.503.823,71 | EUR | 6.233.000,00 | USD | 6.195,53 | 18/02/2022 |
| | | | | (45.119,94) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 783.858,21 | EUR | 887.000,00 | USD | 1.507,39 | 18/02/2022 |
| | | | | 1.507,39 | |
| | | | | (610.120,54) | |
| | | | | (1.752.130,76) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|---------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Acquisto | 5,00% | 15.000.000,00 | EUR | (1.723.232,66) | (57.849,75) | (1.781.082,41) | 20/12/2026 |
| | | | | | (1.723.232,66) | (57.849,75) | (1.781.082,41) | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (68,00) | (11.653.160,00) | 0,00 | 217.285,09 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (79,00) | (9.869.470,00) | (14.106,17) | 201.556,62 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (120,00) | (15.658.125,60) | (8.277,58) | (60.090,87) |
| | | | | | (22.383,75) | 358.750,84 |

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 1.800.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | |
| EUR | | | | | |
| 432.000,00 Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2023 | 503.597,59 | 2,94 | 375.000,00 Spain Government Inflation L 0.65% 30-11-2027 | 466.315,49 | 2,72 |
| 555.000,00 Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026 | 673.281,84 | 3,93 | 945.000,00 Spain Government Inflation L 0.7% 30-11-2033 | 1.232.477,82 | 7,19 |
| 298.600,00 Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046 | 540.364,51 | 3,15 | 43.000,00 Spain Government Inflation L 1% 30-11-2030 | 56.912,05 | 0,33 |
| 750.000,00 Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030 | 1.019.670,53 | 5,95 | | 17.043.522,33 | 99,49 |
| 1.110.000,00 French Republic Government B 0.1% 01-03-2025 | 1.265.484,38 | 7,39 | Totale obbligazioni | 17.043.522,33 | 99,49 |
| 118.000,00 French Republic Government B 0.1% 01-03-2028 | 141.334,86 | 0,83 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 17.043.522,33 | 99,49 |
| 276.000,00 French Republic Government B 0.1% 01-03-2029 | 331.764,12 | 1,94 | Totale investimenti in titoli | 17.043.522,33 | 99,49 |
| 130.000,00 French Republic Government B 0.1% 01-03-2036 | 162.536,70 | 0,95 | Liquidità presso banche | 37.823,02 | 0,22 |
| 62.000,00 French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | 76.050,10 | 0,44 | Altre attività nette | 49.875,92 | 0,29 |
| 265.200,00 French Republic Government B 0.1% 25-07-2036 | 351.077,03 | 2,05 | Totale attività nette | 17.131.221,27 | 100,00 |
| 350.800,00 French Republic Government B 0.1% 25-07-2047 | 532.358,10 | 3,11 | | | |
| 615.000,00 French Republic Government B 0.7% 25-07-2030 | 826.774,44 | 4,83 | | | |
| 339.900,00 French Republic Government B 1.8% 25-07-2040 | 704.439,75 | 4,11 | | | |
| 560.000,00 French Republic Government B 1.85% 25-07-2027 | 804.866,81 | 4,70 | | | |
| 473.000,00 French Republic Government B 2.1% 25-07-2023 | 592.617,12 | 3,46 | | | |
| 120.000,00 French Republic Government B 3.15% 25-07-2032 | 251.114,07 | 1,47 | | | |
| 454.000,00 French Republic Government B 3.4% 25-07-2029 | 862.871,51 | 5,04 | | | |
| 235.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023 | 259.695,40 | 1,52 | | | |
| 186.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051 | 194.924,61 | 1,14 | | | |
| 530.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 606.021,08 | 3,54 | | | |
| 114.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 15-09-2032 | 147.749,12 | 0,86 | | | |
| 425.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 528.540,62 | 3,09 | | | |
| 820.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024 | 1.000.161,34 | 5,84 | | | |
| 457.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2035 | 820.353,77 | 4,79 | | | |
| 335.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 15-09-2041 | 619.636,53 | 3,62 | | | |
| 205.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023 | 276.649,66 | 1,61 | | | |
| 440.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 15-09-2026 | 617.816,72 | 3,61 | | | |
| 510.000,00 Spain Government Inflation L 0.15% 30-11-2023 | 576.064,66 | 3,36 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|-----------------|--------------|
| Francia | 40,30 | Titoli di Stato | 99,49 |
| Italia | 29,60 | | |
| Germania | 15,98 | | |
| Spagna | 13,61 | | |
| Totale | 99,49 | Totale | 99,49 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|------------------------|---|--|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | | |
| Azioni | | | EUR | | |
| CHF | | | 165.131,00 | iShares STOXX Europe 600 Telecommunications DE | 3.518.115,96 |
| 441.912,00 | Clariant | 8.128.728,88 | 1,52 | | |
| 147.400,00 | DKSH Holding | 10.745.477,09 | 2,00 | | |
| 92.498,00 | Helvetia Holding | 9.617.669,89 | 1,79 | | |
| 572.016,00 | SIG Combibloc Group | 14.099.373,62 | 2,63 | | |
| 15.573,00 | Tecan Group | 8.375.092,06 | 1,56 | | |
| 33.415,00 | Temenos | 4.077.721,48 | 0,76 | | |
| | | 55.044.063,02 | 10,27 | | |
| DKK | | | | | |
| 60.351,00 | DSV A/S | 12.396.776,18 | 2,31 | | |
| | | 12.396.776,18 | 2,31 | | |
| EUR | | | | | |
| 520.827,00 | Allfunds Group | 9.008.223,79 | 1,68 | | |
| 171.362,00 | Alstom | 5.349.921,64 | 1,00 | | |
| 200.265,00 | Amplifon | 9.502.574,25 | 1,77 | | |
| 478.965,00 | Ariston Holding | 4.856.705,10 | 0,91 | | |
| 2.031.446,00 | Bankinter | 9.159.790,01 | 1,71 | | |
| 164.366,00 | CTS Eventim | 10.578.595,76 | 1,97 | | |
| 25.011,00 | DiaSorin | 4.188.091,95 | 0,78 | | |
| 181.640,00 | Edenred | 7.369.134,80 | 1,37 | | |
| 757.193,00 | FinecoBank Banca Fineco | 11.687.273,96 | 2,18 | | |
| 340.389,00 | Grand City Properties | 7.107.322,32 | 1,33 | | |
| 64.927,00 | IMCD | 12.641.286,90 | 2,36 | | |
| 242.499,00 | Konecranes | 8.526.264,84 | 1,59 | | |
| 4.167.549,00 | Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reas | 6.703.502,57 | 1,25 | | |
| 1.430.814,00 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | 14.465.529,54 | 2,70 | | |
| 943.035,00 | Metso Outotec Oyj | 8.815.491,18 | 1,64 | | |
| 2.006.205,00 | NOS SGPS | 6.841.159,05 | 1,28 | | |
| 162.623,00 | Orpea | 14.327.086,30 | 2,67 | | |
| 2.806.380,00 | Pirelli & C | 17.141.369,04 | 3,20 | | |
| 196.019,00 | QIAGEN | 9.602.970,81 | 1,79 | | |
| 85.925,00 | Reply | 15.354.797,50 | 2,86 | | |
| 432.938,00 | SPIE | 9.836.351,36 | 1,84 | | |
| 142.287,00 | Stabilus | 9.184.625,85 | 1,71 | | |
| 138.861,00 | Stroer | 9.623.067,30 | 1,80 | | |
| 58.116,00 | Symrise | 7.572.514,80 | 1,41 | | |
| 64.520,00 | Teleperformance | 25.291.840,00 | 4,72 | | |
| 206.513,00 | Viscofan | 11.750.589,70 | 2,19 | | |
| 223.691,00 | Aalberts | 13.032.237,66 | 2,43 | | |
| | | 279.518.317,98 | 52,15 | | |
| GBP | | | | | |
| 469.999,00 | Alpha Financial Markets Consulting | 2.629.575,22 | 0,49 | | |
| 988.014,00 | Bridgepoint Group | 5.798.301,89 | 1,08 | | |
| 96.755,00 | Croda International | 11.628.641,54 | 2,17 | | |
| 184.026,00 | Diploma | 7.391.201,98 | 1,38 | | |
| 2.483.986,00 | DS Smith | 11.348.668,76 | 2,12 | | |
| 486.001,00 | IMI | 10.043.329,00 | 1,87 | | |
| 2.134.365,00 | Informa | 13.125.440,82 | 2,45 | | |
| 1.768.900,00 | Phoenix Group Holdings | 13.754.356,09 | 2,57 | | |
| 3.162.987,00 | Rotork | 13.449.299,44 | 2,51 | | |
| 1.051.840,00 | St James's Place | 21.076.430,37 | 3,93 | | |
| 585.561,00 | Watches of Switzerland Group | 9.898.087,62 | 1,85 | | |
| | | 120.143.332,73 | 22,42 | | |
| NOK | | | | | |
| 96.497,00 | Bakkafrost | 5.640.574,86 | 1,05 | | |
| 107.458,00 | Tomra Systems | 6.791.448,08 | 1,27 | | |
| | | 12.432.022,94 | 2,32 | | |
| SEK | | | | | |
| 832.395,00 | Electrolux Professional B | 5.094.994,38 | 0,95 | | |
| 311.621,00 | Hemnet Group | 5.085.377,23 | 0,95 | | |
| 530.299,00 | AAK | 10.102.376,91 | 1,88 | | |
| | | 20.282.748,52 | 3,78 | | |
| | | 499.817.261,37 | 93,26 | | |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 499.817.261,37 | 93,26 | | |
| | | | | Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | 27.708.286,40 |
| | | | | | 5,17 |
| | Totale investimenti in titoli | 527.525.547,77 | 98,43 | | |
| | Liquidità presso banche | 10.664.109,09 | 1,99 | | |
| | Altre passività nette | (2.231.893,08) | (0,42) | | |
| | Totale attività nette | 535.957.763,78 | 100,00 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|--|--------------|
| Regno Unito | 24,10 | Macchinari industriali | 11,07 |
| Italia | 13,50 | Servizi di ricerca e consulenza | 7,21 |
| Francia | 11,60 | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 6,70 |
| Svizzera | 10,27 | Settore bancario | 6,59 |
| Paesi Bassi | 7,49 | Fondi azionari aperti | 5,17 |
| Germania | 5,84 | Alimenti e carni confezionati | 5,13 |
| Spagna | 5,15 | Prodotti chimici specializzati | 5,10 |
| Irlanda | 4,51 | Imballaggio | 4,75 |
| Svezia | 3,78 | Pubblicità | 4,24 |
| Finlandia | 3,24 | Società commerciali e distributori | 3,74 |
| Lussemburgo | 3,04 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 3,35 |
| Danimarca | 2,31 | Pneumatici e copertoni | 3,20 |
| Portogallo | 1,28 | Consulenza e servizi informatici | 2,86 |
| Norvegia | 1,27 | Strutture sanitarie | 2,67 |
| Isole Faroe | 1,05 | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 2,64 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 2,57 |
| Totale | 98,43 | Trasporto aereo di merci e logistica | 2,31 |
| | | Cinema e spettacolo | 1,97 |
| | | Negozi specializzati | 1,85 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 1,84 |
| | | Assicurazioni multiramo | 1,79 |
| | | Distribuzione sanitaria | 1,77 |
| | | Elaborazione dati e servizi outsourced | 1,37 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 1,33 |
| | | Servizi di telecomunicazione integrata | 1,28 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 1,27 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 1,25 |
| | | Media & Servizi Interattivi | 0,95 |
| | | Elettrodomestici | 0,91 |
| | | Attrezzature sanitarie | 0,78 |
| | | Applicazioni software | 0,76 |
| | | Totale | 98,43 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Azioni | | | |
| CHF | | | |
| 20.644,00 | Lonza Group | 15.221.380,02 | 1,97 |
| 412.291,00 | Nestle | 50.867.788,90 | 6,59 |
| 33.341,00 | Zur Rose Group | 7.601.560,84 | 0,98 |
| | | 73.690.729,76 | 9,54 |
| DKK | | | |
| 67.666,00 | DSV A/S | 13.899.359,70 | 1,80 |
| 677.755,00 | ISS | 11.392.677,77 | 1,48 |
| 247.377,00 | Novo Nordisk B | 24.450.611,68 | 3,17 |
| 547.676,00 | Vestas Wind Systems | 14.729.797,50 | 1,91 |
| | | 64.472.446,65 | 8,35 |
| EUR | | | |
| 125.083,00 | Air Liquide | 19.177.725,56 | 2,48 |
| 479.461,00 | Alstom | 14.968.772,42 | 1,94 |
| 52.039,00 | ASML Holding | 36.775.961,30 | 4,76 |
| 1.235.377,00 | AXA | 32.348.346,75 | 4,19 |
| 365.730,00 | BNP Paribas | 22.225.412,10 | 2,88 |
| 1.129.092,00 | Deutsche Telekom | 18.404.199,60 | 2,38 |
| 2.754.923,00 | Enel | 19.411.187,46 | 2,51 |
| 358.528,00 | Fresenius | 12.691.891,20 | 1,64 |
| 354.001,00 | Infineon Technologies | 14.429.080,76 | 1,87 |
| 831.485,00 | ING Groep | 10.179.039,37 | 1,32 |
| 178.257,00 | Just Eat Takeaway.com | 8.640.116,79 | 1,12 |
| 152.878,00 | Kerry Group | 17.313.433,50 | 2,24 |
| 112.769,00 | KION Group | 10.879.953,12 | 1,41 |
| 545.889,00 | Koninklijke Philips | 17.886.053,09 | 2,32 |
| 124.290,00 | Puma | 13.361.175,00 | 1,73 |
| 508.640,00 | Sampo A | 22.410.678,40 | 2,90 |
| 384.640,00 | Sanofi | 34.071.411,20 | 4,41 |
| 156.337,00 | SAP | 19.526.491,30 | 2,53 |
| 131.601,00 | Schneider Electric | 22.695.908,46 | 2,94 |
| 998.091,00 | Stora Enso R | 16.109.188,74 | 2,09 |
| 1.515.311,00 | UniCredit | 20.523.372,18 | 2,66 |
| 581.590,00 | Unilever | 27.366.717,45 | 3,54 |
| 547.375,00 | Valeo | 14.549.227,50 | 1,88 |
| 109.792,00 | Zalando | 7.810.602,88 | 1,01 |
| | | 453.755.946,13 | 58,77 |
| GBP | | | |
| 649.409,00 | Antofagasta | 10.347.310,58 | 1,34 |
| 350.995,00 | AstraZeneca | 36.258.629,24 | 4,70 |
| 333.612,00 | AVEVA Group | 13.518.298,16 | 1,75 |
| 2.210.007,00 | Informa | 13.590.607,09 | 1,76 |
| 6.998.966,00 | Legal & General Group | 24.786.297,59 | 3,21 |
| 53.188.843,00 | Lloyds Banking Group | 30.264.900,17 | 3,92 |
| | | 128.766.042,83 | 16,68 |
| NOK | | | |
| 3.841.401,00 | Norsk Hydro | 26.748.145,75 | 3,46 |
| | | 26.748.145,75 | 3,46 |
| SEK | | | |
| 623.141,00 | SKF B | 13.038.094,96 | 1,69 |
| 2.746.499,00 | SSAB B | 12.219.122,92 | 1,58 |
| | | 25.257.217,88 | 3,27 |
| | Totale azioni | 772.690.529,00 | 100,07 |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| | | 772.690.529,00 | 100,07 |
| Totale investimenti in titoli | | | |
| | | 772.690.529,00 | 100,07 |
| | Liquidità presso banche | 2.371.003,26 | 0,31 |
| | Altre passività nette | (2.913.921,46) | (0,38) |
| | Totale attività nette | 772.147.610,80 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|---------------|--|---------------|
| Francia | 20,73 | Farmaceutico | 12,27 |
| Regno Unito | 20,22 | Settore bancario | 10,77 |
| Germania | 12,58 | Alimenti e carni confezionati | 8,83 |
| Svizzera | 9,54 | Assicurazioni multiramo | 7,09 |
| Paesi Bassi | 9,52 | Impianti di semiconduttori | 4,76 |
| Danimarca | 8,35 | Applicazioni software | 4,28 |
| Italia | 5,17 | Prodotti personali | 3,54 |
| Finlandia | 4,99 | Alluminio | 3,46 |
| Norvegia | 3,46 | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 3,35 |
| Svezia | 3,27 | Assicurazioni vita e malattia | 3,21 |
| Irlanda | 2,24 | Componentistica e attrezzature elettriche | 2,94 |
| Totale | 100,07 | Forniture servizi elettrici | 2,51 |
| | | Gas industriali | 2,48 |
| | | Servizi di telecomunicazione integrata | 2,38 |
| | | Attrezzature sanitarie | 2,32 |
| | | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 2,13 |
| | | Prodotti cartacei | 2,09 |
| | | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 1,97 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 1,91 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 1,88 |
| | | Semiconduttori | 1,87 |
| | | Trasporto aereo di merci e logistica | 1,80 |
| | | Pubblicità | 1,76 |
| | | Calzature | 1,73 |
| | | Macchinari industriali | 1,69 |
| | | Servizi sanitari | 1,64 |
| | | Acciaio | 1,58 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 1,48 |
| | | Rame | 1,34 |
| | | Medicine (al dettaglio) | 0,98 |
| | | Totale | 100,07 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 210.416,07 | CHF | 200.727,25 | EUR | 3.016,23 | 28/01/2022 |
| 17.029,37 | EUR | 17.756,22 | CHF | (163,74) | 28/01/2022 |
| 37.538,72 | EUR | 42.413,25 | USD | 113,49 | 28/01/2022 |
| 500.312,12 | USD | 444.022,12 | EUR | (2.550,05) | 28/01/2022 |
| | | | | 415,93 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 550.000,00 | Aryzta AG FRN Perpetual | 517.838,66 | 0,64 | | | | |
| 400.000,00 | Aryzta AG FRN Perpetual | 341.013,77 | 0,42 | | | | |
| | | 858.852,43 | 1,06 | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 1.200.000,00 | ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027 | 1.299.266,40 | 1,60 | 775.000,00 | Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025 | 784.366,65 | 0,97 |
| 900.000,00 | Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029 | 1.063.800,00 | 1,31 | 200.000,00 | Laboratoire Eimer Setas 5% 01-02-2029 | 202.250,00 | 0,25 |
| 1.450.000,00 | Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 3.625% 04-02-2028 | 1.450.435,00 | 1,79 | 575.000,00 | Lloyds Banking Group P 6.375% MULTI Perp FC2020 | 625.542,50 | 0,77 |
| 1.275.000,00 | Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028 | 1.245.037,50 | 1,54 | 700.000,00 | Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027 | 711.375,00 | 0,88 |
| 1.025.000,00 | Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029 | 1.001.425,00 | 1,24 | 750.000,00 | Mangrove Luxco III Sarl 09-10-2025 | 716.273,44 | 0,88 |
| 725.000,00 | Altice France Holding SA 8% 15-05-2027 | 766.019,05 | 0,94 | 750.000,00 | Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027 | 765.000,00 | 0,94 |
| 550.000,00 | Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029 | 545.875,00 | 0,67 | 475.000,00 | Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01-10-2026 | 483.736,20 | 0,60 |
| 900.000,00 | APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027 | 891.000,00 | 1,10 | 375.000,00 | Midco GB SASU 7.75% P-I-K 01-11-2027 | 384.375,00 | 0,47 |
| 125.000,00 | APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027 | 125.500,00 | 0,15 | 500.000,00 | MILPK 1X D | 482.158,50 | 0,59 |
| 750.000,00 | ARBR 6X E | 747.787,50 | 0,92 | 650.000,00 | Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025 | 679.250,00 | 0,84 |
| 600.000,00 | ARBR 8X ER | 591.622,20 | 0,73 | 1.300.000,00 | NH Hotel Group SA 4% 02-07-2026 | 1.290.250,00 | 1,59 |
| 425.000,00 | Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 01-02-2028 | 400.562,50 | 0,49 | 1.150.000,00 | Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024 | 1.146.987,00 | 1,41 |
| 1.000.000,00 | ARESE 13X D | 991.093,00 | 1,22 | 175.000,00 | Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029 | 179.760,00 | 0,22 |
| 500.000,00 | ARMDA 2X E | 475.546,00 | 0,59 | 575.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028 | 576.437,50 | 0,71 |
| 350.000,00 | Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028 | 352.457,00 | 0,43 | 1.725.000,00 | Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026 | 1.639.095,00 | 2,02 |
| 2.314.000,00 | BCCE 2019-1X D | 2.313.386,79 | 2,85 | 150.000,00 | PCF GmbH 4.75% 15-04-2026 | 154.687,50 | 0,19 |
| 750.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2031 | 769.612,50 | 0,95 | 225.000,00 | PCF GmbH FRN 15-04-2026 | 228.271,05 | 0,28 |
| 200.000,00 | Brunello Bidco SpA 3.5% 15-02-2028 | 197.977,60 | 0,24 | 1.000.000,00 | PENTA 2020-8X ER | 976.576,00 | 1,20 |
| 975.000,00 | Burger King France SAS FRN 01-11-2026 | 987.187,50 | 1,22 | 625.000,00 | Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025 | 636.718,75 | 0,79 |
| 150.000,00 | CAB SELAS 3.375% 01-02-2028 | 149.799,90 | 0,18 | 350.000,00 | PRVD 5X E | 331.669,10 | 0,41 |
| 400.000,00 | Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028 | 403.000,00 | 0,50 | 775.000,00 | Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025 | 745.945,25 | 0,92 |
| 275.000,00 | Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029 | 275.000,00 | 0,34 | 750.000,00 | Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025 | 778.875,00 | 0,96 |
| 850.000,00 | CIFCE 4X E | 823.342,30 | 1,02 | 1.527.760,00 | Selecta Group BV 01-04-2026 | 1.548.002,82 | 1,91 |
| 1.150.000,00 | CONTE 4X E | 1.131.087,10 | 1,40 | 603.688,00 | Selecta Group BV 01-07-2026 | 594.632,68 | 0,73 |
| 300.000,00 | CONTE 8X FR | 287.805,00 | 0,36 | 212.408,00 | Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026 | 184.556,44 | 0,23 |
| 400.000,00 | Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026 | 409.755,20 | 0,51 | 424.814,00 | Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026 | 369.111,14 | 0,46 |
| 600.000,00 | Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027 | 660.000,00 | 0,81 | 550.000,00 | SNDPE 4X E | 532.492,95 | 0,66 |
| 1.050.000,00 | Coty Inc 3.875% 15-04-2026 | 1.070.462,40 | 1,32 | 525.000,00 | SNDPE 5X E | 507.350,03 | 0,63 |
| 150.000,00 | Coty Inc 4% 15-04-2023 | 150.300,00 | 0,19 | 700.000,00 | TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029 | 706.125,00 | 0,87 |
| 100.000,00 | CRC Breeze Finance SA 08-05-2026 | 11.381,65 | 0,01 | 550.000,00 | TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027 | 567.813,40 | 0,70 |
| 1.000.000,00 | CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026 | 270.720,00 | 0,33 | 150.000,00 | TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027 | 151.406,40 | 0,19 |
| 750.000,00 | DERPK 1X ER | 739.338,00 | 0,91 | 1.000.000,00 | Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026 | 1.011.660,00 | 1,25 |
| 1.225.000,00 | DKT Finance Aps 7% 17-06-2023 | 1.238.965,00 | 1,53 | 425.000,00 | Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026 | 434.137,50 | 0,54 |
| 1.675.000,00 | Dufry One BV 2% 15-02-2027 | 1.551.468,75 | 1,91 | 850.000,00 | Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026 | 864.875,00 | 1,07 |
| 775.000,00 | eircom Finance DAC 2.625% 15-02-2027 | 760.313,75 | 0,94 | 700.000,00 | Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029 | 709.042,60 | 0,87 |
| 625.000,00 | Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081 | 595.500,00 | 0,73 | 350.000,00 | Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030 | 349.423,90 | 0,43 |
| 225.000,00 | Flamingo Lux II SCA 5% 31-03-2029 | 219.093,75 | 0,27 | 500.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031 | 495.625,00 | 0,61 |
| 1.300.000,00 | Foncia Management SASU 3.375% 31-03-2028 | 1.276.545,40 | 1,57 | 700.000,00 | WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027 | 663.565,00 | 0,82 |
| 1.600.000,00 | Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028 | 1.504.000,00 | 1,86 | 525.000,00 | WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026 | 505.102,50 | 0,62 |
| 1.425.000,00 | Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028 | 1.396.500,00 | 1,72 | 1.000.000,00 | WILPK 1X D | 956.846,00 | 1,18 |
| 1.000.000,00 | HARVT 25X ER | 981.952,00 | 1,21 | 675.000,00 | Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030 | 685.968,75 | 0,85 |
| 425.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027 | 406.300,00 | 0,50 | 700.000,00 | Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030 | 681.660,00 | 0,84 |
| 650.000,00 | Herens Midco Sarl 5.25% 15-05-2029 | 610.132,90 | 0,75 | | | | |
| 450.000,00 | HNLY 1X ER | 440.964,00 | 0,54 | | | | |
| 1.000.000,00 | International Design Group S 6.5% 15-11-2025 | 1.032.756,00 | 1,27 | | | | |
| 525.000,00 | Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028 | 526.968,75 | 0,65 | | | | |
| | | | | | | 62.178.038,94 | 76,70 |
| | | | | GBP | | | |
| | | | | 325.000,00 | Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028 | 374.788,18 | 0,46 |
| | | | | 900.000,00 | Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023 | 1.084.746,72 | 1,34 |
| | | | | 225.000,00 | B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028 | 268.508,29 | 0,33 |
| | | | | 1.075.000,00 | Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027 | 1.258.815,09 | 1,55 |
| | | | | 650.000,00 | CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025 | 773.756,24 | 0,95 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|--|----------------------------------|------------------------------|
| 600.000,00 | Heathrow Finance PLC 5.25% 01-03-2024 | 729.416,91 | 0,90 |
| 300.000,00 | Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029 | 351.225,81 | 0,43 |
| 400.000,00 | Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031 | 524.368,65 | 0,65 |
| 200.000,00 | Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024 | 247.006,80 | 0,30 |
| 725.000,00 | Natwest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028 | 857.667,72 | 1,06 |
| 475.000,00 | Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025 | 570.639,27 | 0,70 |
| 675.000,00 | TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025 | 764.232,19 | 0,94 |
| 800.000,00 | Thames Water Kemble Finance 4.625% 19-05-2026 | 971.224,54 | 1,20 |
| 650.000,00 | Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030 | 765.074,69 | 0,94 |
| 375.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029 | 437.246,67 | 0,54 |
| 800.000,00 | William Hill Ltd 4.75% 01-05-2026 | 980.884,83 | 1,21 |
| 550.000,00 | William Hill Ltd 4.875% 07-09- 2023 | 670.430,02 | 0,83 |
| | | 11.630.032,62 | 14,35 |
| USD | | | |
| 1.075.000,00 | Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026 | 1.022.941,77 | 1,26 |
| 400.000,00 | EFG International AG 5.500% MULTI Perp FC2027 | 364.808,19 | 0,45 |
| 1.000.000,00 | Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028 | 909.371,83 | 1,12 |
| | | 2.297.121,79 | 2,83 |
| Totale obbligazioni | | 76.964.045,78 | 94,93 |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| | | 76.964.045,78 | 94,93 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| Obbligazioni | | | |
| EUR | | | |
| 200.000,00 | Adevinta ASA 3% 15-11-2027 | 204.720,00 | 0,25 |
| 425.000,00 | Brunello Bidco SpA FRN 15-02- 2028 | 424.161,90 | 0,52 |
| 300.000,00 | Elior Group SA 3.75% 15-07-2026 | 306.675,00 | 0,38 |
| | | 935.556,90 | 1,15 |
| USD | | | |
| 325.000,00 | Akumin Escrow Inc 7.5% 01-08- 2028 | 268.808,99 | 0,33 |
| 375.000,00 | Akumin Inc 7% 01-11-2025 | 315.090,72 | 0,39 |
| 325.000,00 | Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029 | 279.592,11 | 0,34 |
| 600.000,00 | DKT Finance ApS 9.375% 17- 06-2023 | 535.049,66 | 0,66 |
| 50.000,00 | Kobe US Midco 2 Inc 9.25% P-I-K 01-11-2026 | 44.700,29 | 0,06 |
| | | 1.443.241,77 | 1,78 |
| Totale obbligazioni | | 2.378.798,67 | 2,93 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | 2.378.798,67 | 2,93 |
| Totale investimenti in titoli | | 79.342.844,45 | 97,87 |
| Liquidità presso banche | | 792.620,83 | 0,98 |
| Altre attività nette | | 934.954,72 | 1,15 |
| Totale attività nette | | 81.070.420,00 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Regno Unito | 16,07 | Debito societario | 97,87 |
| Irlanda | 15,96 | | |
| Paesi Bassi | 14,64 | Totale | 97,87 |
| Lussemburgo | 8,85 | | |
| Germania | 6,65 | | |
| Francia | 5,93 | | |
| Italia | 4,73 | | |
| Spagna | 4,32 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 4,19 | | |
| Svezia | 3,18 | | |
| Danimarca | 2,84 | | |
| Svizzera | 2,77 | | |
| Belgio | 2,02 | | |
| Sovranazionale | 2,00 | | |
| Finlandia | 1,79 | | |
| Jersey | 0,95 | | |
| Canada | 0,72 | | |
| Norvegia | 0,25 | | |
| Totale | 97,87 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 266.263,92 | CHF | 253.865,99 | EUR | 3.954,42 | 28/01/2022 |
| 4.254,68 | EUR | 4.435,32 | CHF | (39,98) | 28/01/2022 |
| 85,90 | EUR | 72,93 | GBP | (0,87) | 28/01/2022 |
| 57,73 | EUR | 594,47 | NOK | (1,75) | 28/01/2022 |
| 603,49 | EUR | 6.202,96 | SEK | (1,36) | 28/01/2022 |
| 14.516,99 | EUR | 16.444,84 | USD | 6,13 | 28/01/2022 |
| 4.604,45 | GBP | 5.459,80 | EUR | 18,01 | 28/01/2022 |
| 80.962,00 | NOK | 8.026,57 | EUR | 74,11 | 28/01/2022 |
| 409.505,49 | SEK | 40.414,18 | EUR | (483,26) | 28/01/2022 |
| 2.125.426,16 | USD | 1.886.716,75 | EUR | (11.255,04) | 28/01/2022 |
| | | | | (7.729,59) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 11.000,00 | CHF | 10.324,95 | EUR | 326,02 | 24/01/2022 |
| | | | | 326,02 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 11.740.821,99 | EUR | 10.082.000,00 | GBP | (254.619,00) | 24/01/2022 |
| 6.669.551,81 | EUR | 7.839.000,00 | USD | (248.220,17) | 24/01/2022 |
| 362.000,00 | GBP | 422.486,90 | EUR | 8.215,90 | 24/01/2022 |
| 126.000,00 | USD | 109.463,31 | EUR | 1.728,37 | 24/01/2022 |
| | | | | (492.894,90) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 144.000,00 | CHF | 135.056,61 | EUR | 4.374,39 | 24/01/2022 |
| 47.229,60 | EUR | 50.000,00 | CHF | (1.183,80) | 24/01/2022 |
| 371.661,51 | EUR | 313.000,00 | GBP | (738,95) | 24/01/2022 |
| 503.592,44 | EUR | 571.000,00 | USD | (296,65) | 24/01/2022 |
| 1.111.000,00 | USD | 958.456,15 | EUR | 21.974,92 | 24/01/2022 |
| | | | | 24.129,91 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 954.105,41 | EUR | 1.037.000,00 | CHF | (49.999,58) | 24/01/2022 |
| 722.000,00 | USD | 622.989,95 | EUR | 14.157,82 | 24/01/2022 |
| | | | | (35.841,76) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 104.000,00 | CHF | 99.746,64 | EUR | 952,55 | 24/01/2022 |
| 77.583,54 | EUR | 82.000,00 | CHF | (1.814,38) | 24/01/2022 |
| 107.000,00 | GBP | 125.459,88 | EUR | 1.847,04 | 24/01/2022 |
| 257.000,00 | USD | 226.774,22 | EUR | 19,94 | 24/01/2022 |
| | | | | 1.005,15 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 80.028,03 | EUR | 94.000,00 | USD | (2.925,20) | 24/01/2022 |
| 1.968.000,00 | USD | 1.701.387,92 | EUR | 35.323,69 | 24/01/2022 |
| | | | | 32.398,49 | |
| | | | | (470.877,09) | |
| | | | | (478.606,68) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-----------------|--------|---|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | |
| Paying fixed rate -0.4490% | (11.000.000,00) | EUR | 80.825,23 | 10/09/2024 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| Paying fixed rate -0.3910% | (7.000.000,00) | EUR | 129.995,58 | 10/09/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| Paying fixed rate -0.3930% | (8.000.000,00) | EUR | 152.389,09 | 30/09/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| Paying fixed rate 0.9195% | (3.000.000,00) | USD | 44.347,81 | 21/05/2026 |
| Receiving floating rate USDLIB 3 months | | | | |
| Paying fixed rate 0.4890% | (5.000.000,00) | GBP | 145.014,35 | 19/05/2026 |
| Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND | | | | |
| Paying fixed rate -0.0550% | (6.000.000,00) | EUR | 42.250,44 | 19/10/2027 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | 594.822,50 | |

BofA Securities Europe SA ha versato EUR 520.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 5.780.000,00 | Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028 | 3.872.356,31 | 0,11 | 2.300.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028 | 2.282.547,60 | 0,07 |
| 5.305.000,00 | Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029 | 3.689.533,59 | 0,11 | 2.300.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031 | 2.244.358,40 | 0,07 |
| 10.743.000,00 | Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026 | 7.728.177,79 | 0,23 | 13.800.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029 | 13.675.082,40 | 0,40 |
| | | 15.290.067,69 | 0,45 | 3.500.000,00 | BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024 | 3.550.687,00 | 0,10 |
| CAD | | | | 2.000.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025 | 2.041.999,60 | 0,06 |
| 10.990.000,00 | Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026 | 7.716.035,37 | 0,23 | 30.220.131,00 | Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025 | 30.807.066,38 | 0,90 |
| 5.456.000,00 | Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2031 | 3.805.956,96 | 0,11 | 850.466,69 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026 | 870.189,01 | 0,03 |
| 4.070.000,00 | Canadian Government Bond 2% 01-06-2028 | 2.945.046,25 | 0,09 | 64.081.410,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029 | 65.684.470,55 | 1,92 |
| | | 14.467.038,58 | 0,42 | 33.176.774,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030 | 33.949.792,83 | 0,99 |
| CHF | | | | 1.100.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031 | 1.119.601,12 | 0,03 |
| 2.000.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022 | 1.942.846,58 | 0,06 | 516.127,39 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050 | 494.028,88 | 0,01 |
| 4.800.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026 | 5.366.777,68 | 0,16 | 9.877.010,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027 | 10.122.283,81 | 0,30 |
| | | 7.309.624,26 | 0,21 | 2.800.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027 | 2.902.149,60 | 0,09 |
| DKK | | | | 59.836.499,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029 | 62.470.980,38 | 1,83 |
| 50.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E | 6.749.408,49 | 0,20 | 600.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028 | 625.618,80 | 0,02 |
| 67.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO AR E | 9.044.239,90 | 0,26 | 706.349,34 | Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028 | 746.307,52 | 0,02 |
| 100.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E | 13.993.307,09 | 0,41 | 95.390.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022 | 95.692.386,30 | 2,80 |
| 77.197.149,64 | Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO A | 10.802.434,21 | 0,32 | 49.660.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2022 | 49.962.926,00 | 1,46 |
| 435.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H | 58.496.829,45 | 1,71 | 15.249.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023 | 15.395.390,40 | 0,45 |
| 150.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO AR H | 20.171.320,50 | 0,59 | 189.050.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022 | 189.977.857,40 | 5,57 |
| 50.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H | 7.014.256,79 | 0,21 | 7.400.000,00 | Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028 | 7.368.268,80 | 0,22 |
| 737.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 04-01-2022 SDO AR H | 99.486.638,95 | 2,91 | 4.100.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031 | 4.000.812,80 | 0,12 |
| 335.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H | 45.400.301,95 | 1,33 | 4.300.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | 4.279.712,60 | 0,13 |
| 124.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H | 17.297.536,69 | 0,51 | 3.400.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029 | 3.368.529,60 | 0,10 |
| 190.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 26.596.295,07 | 0,78 | 10.000.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.5% 16-01-2025 | 10.197.820,00 | 0,30 |
| 490.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T | 66.144.226,94 | 1,94 | 8.000.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026 | 8.179.984,00 | 0,24 |
| 1.649.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO AR T | 222.596.407,88 | 6,52 | 16.500.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026 | 16.966.290,00 | 0,50 |
| 22.802.850,36 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T | 3.190.207,40 | 0,09 | 600.000,00 | Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038 | 691.009,20 | 0,02 |
| | | 606.983.411,31 | 17,78 | 9.200.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 9.220.825,40 | 0,27 |
| EUR | | | | 15.700.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027 | 15.657.013,40 | 0,46 |
| 600.000,00 | Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025 | 601.447,20 | 0,02 | 100.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024 | 100.731,60 | 0,00 |
| 2.700.000,00 | Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025 | 2.701.857,60 | 0,08 | 27.200.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026 | 27.498.384,00 | 0,81 |
| 1.400.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036 | 1.370.395,60 | 0,04 | 1.600.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025 | 1.644.169,60 | 0,05 |
| 10.500.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024 | 10.648.344,00 | 0,31 | 9.600.000,00 | Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026 | 10.013.337,60 | 0,29 |
| 7.000.000,00 | ANZ New Zealand Int'l Ltd/Lo 0.125% 22-09-2023 | 7.055.095,39 | 0,21 | 6.700.000,00 | Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031 | 7.261.942,40 | 0,21 |
| 3.000.000,00 | Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031 | 2.934.042,00 | 0,09 | 17.000.000,00 | Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028 | 17.854.896,00 | 0,52 |
| 100.000,00 | Arkea Home Loans SFH SA 0.125% 12-07-2029 | 99.749,40 | 0,00 | 4.900.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029 | 4.844.453,60 | 0,14 |
| 600.000,00 | AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033 | 664.713,60 | 0,02 | 8.000.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023 | 8.083.520,00 | 0,24 |
| 900.000,00 | Bausparkasse Schwabebisch Hal 0.01% 22-10-2030 | 883.980,00 | 0,03 | 2.200.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 2.170.357,20 | 0,06 |
| 1.000.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029 | 988.276,00 | 0,03 | 7.500.000,00 | CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024 | 7.613.429,25 | 0,22 |
| 500.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030 | 490.037,00 | 0,01 | 2.200.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031 | 2.136.239,60 | 0,06 |
| 100.000,00 | Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029 | 98.698,20 | 0,00 | 300.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 30-09-2024 | 304.767,00 | 0,01 |
| 1.000.000,00 | Belfius Bank SA 0.125% 14-09-2026 | 1.006.278,00 | 0,03 | 7.000.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027 | 7.267.946,00 | 0,21 |
| 3.300.000,00 | Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030 | 3.279.599,40 | 0,10 | 100.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029 | 106.112,80 | 0,00 |
| 300.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027 | 298.995,00 | 0,01 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 6.000.000,00 | Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025 | 6.131.136,00 | 0,18 | 287.766,93 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-2029 | 310.847,28 | 0,01 |
| 18.500.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025 | 18.485.570,00 | 0,54 | 340.687,29 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033 | 375.914,36 | 0,01 |
| 2.000.000,00 | Danske Mortgage Bank PLC 0.01% 24-11-2026 | 2.003.708,00 | 0,06 | 120.747,81 | Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031 | 134.457,03 | 0,00 |
| 28.000.000,00 | DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024 | 28.409.696,00 | 0,83 | 83.900,00 | Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050 | 96.526,95 | 0,00 |
| 400.000,00 | DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024 | 405.078,40 | 0,01 | 182.989,10 | Ireland Government Bond 2% 18-02-2045 | 233.394,91 | 0,01 |
| 6.000.000,00 | de Volksbank NV 0.75% 18-05- 2027 | 6.230.316,00 | 0,18 | 3.580.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026 | 3.510.941,80 | 0,10 |
| 3.000.000,00 | Deutsche Bank AG 0.25% 08- 03-2024 | 3.036.042,00 | 0,09 | 6.057.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024 | 6.048.338,49 | 0,18 |
| 7.000.000,00 | Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028 | 7.363.510,00 | 0,22 | 1.972.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028 | 1.922.949,67 | 0,06 |
| 4.100.000,00 | DNB Boligkredit AS 0.01% 21- 01-2031 | 4.008.611,00 | 0,12 | 204.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 233.260,94 | 0,01 |
| 12.300.000,00 | DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024 | 12.496.726,20 | 0,37 | 1.811.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031 | 1.723.934,82 | 0,05 |
| 500.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029 | 496.274,00 | 0,01 | 2.089.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027 | 2.129.108,80 | 0,06 |
| 11.300.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030 | 11.139.540,00 | 0,33 | 658.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-09-2027 | 671.645,60 | 0,02 |
| 13.000.000,00 | DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029 | 12.910.950,00 | 0,38 | 1.100.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 1.367.987,49 | 0,04 |
| 8.000.000,00 | DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029 | 8.429.760,00 | 0,25 | 500.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024 | 519.708,00 | 0,02 |
| 250.000,00 | Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030 | 248.367,00 | 0,01 | 1.007.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045 | 944.840,51 | 0,03 |
| 500.000,00 | Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025 | 501.162,00 | 0,01 | 1.472.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030 | 1.547.671,99 | 0,05 |
| 243.000,00 | Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052 | 217.968,08 | 0,01 | 300.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051 | 281.096,44 | 0,01 |
| 100.000,00 | Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040 | 97.577,40 | 0,00 | 347.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025 | 370.533,54 | 0,01 |
| 653.000,00 | Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034 | 726.586,57 | 0,02 | 446.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | 426.430,06 | 0,01 |
| 25.000,00 | Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047 | 30.945,35 | 0,00 | 78.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023 | 81.639,64 | 0,00 |
| 186.000,00 | Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028 | 222.582,48 | 0,01 | 300.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067 | 338.850,00 | 0,01 |
| 460.000,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029 | 460.395,60 | 0,01 | 1.424.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035 | 1.751.927,26 | 0,05 |
| 1.700.000,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030 | 1.684.153,28 | 0,05 | 386.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037 | 514.135,90 | 0,02 |
| 385.507,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031 | 378.182,29 | 0,01 | 1.000.000,00 | Italy Certificati di Credito FRN 15-04-2026 | 1.005.624,16 | 0,03 |
| 712.044,00 | French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | 873.403,49 | 0,03 | 612.000,00 | Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030 | 616.345,50 | 0,02 |
| 850.000,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2026 | 881.895,40 | 0,03 | 2.030.000,00 | Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040 | 1.930.259,60 | 0,06 |
| 608.000,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2040 | 593.955,20 | 0,02 | 245.000,00 | Kingdom of Belgium Governmen 0.65% 22-06-2071 | 200.736,79 | 0,01 |
| 589.724,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2072 | 456.268,28 | 0,01 | 474.179,53 | Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028 | 505.626,17 | 0,01 |
| 353.000,00 | French Republic Government B 0.5% 25-06-2044 | 337.064,17 | 0,01 | 4.200.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025 | 4.201.150,80 | 0,12 |
| 396.000,00 | French Republic Government B 0.75% 25-05-2052 | 378.645,30 | 0,01 | 37.000.000,00 | La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029 | 36.513.746,00 | 1,07 |
| 663.000,00 | French Republic Government B 0.75% 25-11-2028 | 703.451,75 | 0,02 | 200.000,00 | La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027 | 206.473,20 | 0,01 |
| 300.000,00 | French Republic Government B 1% 25-05-2027 | 320.868,00 | 0,01 | 12.200.000,00 | La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028 | 12.923.679,60 | 0,38 |
| 821.841,00 | French Republic Government B 1.5% 25-05-2031 | 927.432,78 | 0,03 | 600.000,00 | Land Thuringen 0.25% 05-03- 2040 | 565.951,85 | 0,02 |
| 6.000,00 | French Republic Government B 1.5% 25-05-2050 | 6.959,26 | 0,00 | 6.300.000,00 | LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025 | 6.319.089,00 | 0,19 |
| 300.000,00 | French Republic Government B 1.75% 25-06-2039 | 362.309,40 | 0,01 | 164.000,00 | Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025 | 165.369,40 | 0,00 |
| 959.702,00 | French Republic Government B 2% 25-05-2048 | 1.234.084,64 | 0,04 | 100.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 18-06- 2026 | 100.351,20 | 0,00 |
| 1.156.032,00 | French Republic Government B 5.75% 25-10-2032 | 1.846.465,18 | 0,05 | 200.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029 | 198.084,00 | 0,01 |
| 200.000,00 | HSBC Bank Canada 0.01% 14- 09-2026 | 199.624,00 | 0,01 | 800.000,00 | mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025 | 804.609,60 | 0,02 |
| 1.400.000,00 | HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028 | 1.387.260,00 | 0,04 | 2.300.000,00 | MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030 | 2.244.188,20 | 0,07 |
| 10.500.000,00 | Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024 | 10.659.012,00 | 0,31 | 4.850.000,00 | MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025 | 4.992.531,80 | 0,15 |
| 4.500.000,00 | ING Belgium SA 0.01% 20-02- 2030 | 4.432.023,00 | 0,13 | 2.859.000,00 | Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028 | 3.307.634,28 | 0,10 |
| 4.100.000,00 | ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028 | 4.083.583,60 | 0,12 | 1.100.000,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024 | 1.113.695,00 | 0,03 |
| 305.000,00 | Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031 | 297.407,94 | 0,01 | | | | |
| 640.000,00 | IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18-10-2030 | 644.006,40 | 0,02 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 247.604,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031 | 248.543,76 | 0,01 | 1.300.000,00 | State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035 | 1.289.121,60 | 0,04 |
| 843.561,00 | Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040 | 898.140,24 | 0,03 | 283.000,00 | State of North Rhine-Westphalia 0.2% 27-01-2051 | 252.215,26 | 0,01 |
| 1.220.022,00 | Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028 | 1.304.324,54 | 0,04 | 262.000,00 | State of North Rhine-Westphalia 0.95% 10-01-2121 | 208.145,90 | 0,01 |
| 583.347,00 | Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033 | 743.668,26 | 0,02 | 800.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029 | 792.664,00 | 0,02 |
| 100.000,00 | Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047 | 162.650,40 | 0,00 | 600.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026 | 601.502,40 | 0,02 |
| 1.900.000,00 | OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030 | 1.865.454,20 | 0,05 | 800.000,00 | United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027 | 793.544,00 | 0,02 |
| 8.400.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022 | 8.408.047,20 | 0,25 | 8.000.000,00 | Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029 | 7.942.976,00 | 0,23 |
| 3.700.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023 | 3.734.114,00 | 0,11 | 3.100.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026 | 3.093.576,80 | 0,09 |
| 3.200.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024 | 3.265.369,60 | 0,10 | 2.300.000,00 | Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028 | 2.270.468,00 | 0,07 |
| 100.000,00 | Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052 | 90.664,05 | 0,00 | 11.100.000,00 | Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024 | 11.276.068,20 | 0,33 |
| 500.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026 | 497.546,00 | 0,01 | 2.000.000,00 | Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027 | 1.984.004,00 | 0,06 |
| 2.600.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 2.579.014,15 | 0,08 | | | 1.158.830.106,04 | 33,95 |
| 645.000,00 | Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031 | 640.294,54 | 0,02 | | GBP | | |
| 560.000,00 | Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036 | 546.146,72 | 0,02 | 13.414.411,00 | United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027 | 16.393.384,44 | 0,48 |
| 586.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028 | 620.931,46 | 0,02 | 2.803.225,00 | United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030 | 4.435.550,84 | 0,13 |
| 137.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051 | 140.854,91 | 0,00 | | | 20.828.935,28 | 0,61 |
| 97.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | 84.327,36 | 0,00 | | JPY | | |
| 277.000,00 | Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034 | 351.144,04 | 0,01 | 339.000.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027 | 2.623.845,84 | 0,08 |
| 438.000,00 | Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025 | 437.565,50 | 0,01 | 324.850.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2029 | 2.518.859,12 | 0,07 |
| 77.000,00 | Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029 | 73.431,82 | 0,00 | 338.800.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025 | 2.645.575,99 | 0,08 |
| 100.000,00 | Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031 | 95.312,00 | 0,00 | 908.000.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024 | 7.079.476,27 | 0,21 |
| 5.400.000,00 | Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027 | 5.394.211,20 | 0,16 | | | 14.867.757,22 | 0,44 |
| 3.300.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031 | 3.229.300,80 | 0,09 | | SEK | | |
| 3.500.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024 | 3.540.390,00 | 0,10 | 37.190.000,00 | Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031 | 3.592.436,40 | 0,11 |
| 20.000,00 | Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025 | 20.240,04 | 0,00 | 35.990.000,00 | Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028 | 3.652.155,92 | 0,11 |
| 5.120.000,00 | Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028 | 5.080.576,00 | 0,15 | 170.000,00 | Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023 | 17.109,47 | 0,00 |
| 1.739.000,00 | Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031 | 1.728.188,64 | 0,05 | 122.380.000,00 | Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025 | 12.969.782,74 | 0,38 |
| 55.000,00 | Spain Government Bond 1% 30-07-2042 | 53.550,48 | 0,00 | | | 20.231.484,53 | 0,59 |
| 861.000,00 | Spain Government Bond 1% 31-10-2050 | 781.512,48 | 0,02 | | USD | | |
| 225.000,00 | Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040 | 227.250,00 | 0,01 | 286.308.000,00 | United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029 | 305.901.042,77 | 8,96 |
| 493.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | 428.230,65 | 0,01 | 22.044.000,00 | United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028 | 24.557.635,93 | 0,72 |
| 948.000,00 | Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027 | 1.026.877,39 | 0,03 | 90.476.000,00 | United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029 | 101.182.301,09 | 2,96 |
| 444.000,00 | Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025 | 472.906,18 | 0,01 | 52.590.000,00 | United States Treasury Note/ 0.5% 28-02-2026 | 45.121.439,08 | 1,32 |
| 1.259.000,00 | Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033 | 1.494.201,34 | 0,04 | 96.584.700,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030 | 79.697.140,93 | 2,34 |
| 61.000,00 | Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044 | 109.814,64 | 0,00 | 7.524.100,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030 | 6.192.184,78 | 0,18 |
| 2.100.000,00 | SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027 | 2.094.044,40 | 0,06 | 93.560.000,00 | United States Treasury Note/ 0.75% 31-01-2028 | 79.569.676,29 | 2,33 |
| 4.700.000,00 | SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 12-05-2031 | 4.620.241,00 | 0,14 | 129.520.000,00 | United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026 | 112.064.274,17 | 3,28 |
| 2.500.000,00 | Sparebanken Soer Boligkredit 0.5% 06-02-2026 | 2.551.455,00 | 0,07 | 4.804.600,00 | United States Treasury Note/ 1.125% 15-02-2031 | 4.114.653,25 | 0,12 |
| 2.900.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026 | 2.899.628,80 | 0,08 | 6.146.900,00 | United States Treasury Note/ 1.375% 15-11-2031 | 5.355.778,00 | 0,16 |
| 2.500.000,00 | SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026 | 2.506.145,00 | 0,07 | 2.738.900,00 | United States Treasury Note/ 1.5% 30-11-2028 | 2.427.958,14 | 0,07 |
| 2.500.000,00 | SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-09-2028 | 2.478.750,00 | 0,07 | 1.730.000,00 | United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026 | 1.553.643,56 | 0,05 |
| 6.200.000,00 | SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031 | 6.041.131,20 | 0,18 | 185.700,00 | United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029 | 166.327,82 | 0,00 |
| | | | | 4.050.100,00 | United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026 | 3.678.577,13 | 0,11 |
| | | | | 11.548.500,00 | United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025 | 10.517.413,55 | 0,31 |
| | | | | 5.105.600,00 | United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027 | 4.723.181,48 | 0,14 |
| | | | | 92.140.000,00 | United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026 | 85.346.592,29 | 2,50 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 660.000,00 | United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029 | 630.094,53 | 0,02 |
| 180.455.000,00 | United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026 | 168.519.364,10 | 4,94 |
| 50.700.000,00 | United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025 | 47.332.617,65 | 1,39 |
| 30.260.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028 | 29.113.252,77 | 0,85 |
| 20.740.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025 | 19.522.716,47 | 0,57 |
| 93.769.900,00 | United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025 | 88.570.292,29 | 2,59 |
| 39.760.000,00 | United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028 | 39.021.125,75 | 1,14 |
| | | 1.264.879.283,82 | 37,06 |
| | Totale obbligazioni | 3.123.687.708,73 | 91,52 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 3.123.687.708,73 | 91,52 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 272.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030 | 271.062,14 | 0,01 |
| 160.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036 | 160.128,00 | 0,00 |
| 295.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025 | 311.928,87 | 0,01 |
| 2.600.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025 | 2.593.268,24 | 0,08 |
| | | 3.336.387,25 | 0,10 |
| | Totale obbligazioni | 3.336.387,25 | 0,10 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 3.336.387,25 | 0,10 |
| | Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | | |
| | EUR | | |
| 244.038,77 | Nordea 2 - Emerging Mkt Local Debt Enh Fd Y-EUR | 20.843.351,26 | 0,61 |
| | | 20.843.351,26 | 0,61 |
| | USD | | |
| 562.405,00 | ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF | 54.008.556,85 | 1,58 |
| | | 54.008.556,85 | 1,58 |
| | Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | 74.851.908,11 | 2,19 |
| | Totale investimenti in titoli | 3.201.876.004,09 | 93,81 |
| | Liquidità presso banche | 109.077.372,44 | 3,20 |
| | Altre attività nette | 102.160.243,10 | 2,99 |
| | Totale attività nette | 3.413.113.619,63 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 37,06 | Titoli di Stato | 59,15 |
| Germania | 18,64 | Obbligazioni ipotecarie | 25,34 |
| Danimarca | 18,33 | Debito societario | 7,12 |
| Francia | 6,31 | Fondi obbligazionari aperti | 2,19 |
| Irlanda | 1,64 | | |
| Canada | 1,40 | | |
| Norvegia | 1,09 | | |
| Republic of Austria | 0,91 | | |
| Regno Unito | 0,90 | | |
| Australia | 0,89 | | |
| Singapore | 0,87 | | |
| Italia | 0,77 | | |
| Paesi Bassi | 0,76 | | |
| Lussemburgo | 0,61 | | |
| Svezia | 0,59 | | |
| Nuova Zelanda | 0,54 | | |
| Giappone | 0,51 | | |
| Polonia | 0,49 | | |
| Belgio | 0,44 | | |
| Spagna | 0,33 | | |
| Finlandia | 0,22 | | |
| Estonia | 0,19 | | |
| Slovacchia | 0,18 | | |
| Repubblica di Corea | 0,12 | | |
| Totale | 93,81 | Totale | 93,81 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 115.958.280,30 | CHF | 110.557.541,05 | EUR | 1.723.577,77 | 28/01/2022 |
| 2.967.786,75 | EUR | 3.093.592,81 | CHF | (27.695,54) | 28/01/2022 |
| 6.651.064,63 | EUR | 5.666.133,59 | GBP | (89.808,47) | 28/01/2022 |
| 11.759,53 | EUR | 118.407,91 | NOK | (87,80) | 28/01/2022 |
| 5.786.472,04 | EUR | 59.476.849,56 | SEK | (13.163,34) | 28/01/2022 |
| 3.629.012,37 | EUR | 4.093.795,84 | USD | 16.672,00 | 28/01/2022 |
| 10.729.513,36 | GBP | 12.722.978,51 | EUR | 41.618,90 | 28/01/2022 |
| 22.457.256,78 | NOK | 2.225.954,59 | EUR | 21.013,35 | 28/01/2022 |
| 2.293.018.511,74 | SEK | 226.389.408,67 | EUR | (2.797.029,34) | 28/01/2022 |
| 138.528.179,19 | USD | 122.971.335,32 | EUR | (735.006,10) | 28/01/2022 |
| | | | | (1.859.908,57) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 362.984,82 | EUR | 47134.000,00 | JPY | 1.614,61 | 14/01/2022 |
| 81.767.722,82 | EUR | 95.040.000,00 | USD | (2.119.071,56) | 14/01/2022 |
| 24.400.000,00 | JPY | 185.641,51 | EUR | 1.430,68 | 14/01/2022 |
| 120.338.000,00 | USD | 103.553.173,46 | EUR | 2.662.825,81 | 14/01/2022 |
| 68.331,16 | EUR | 71.000,00 | CHF | (428,73) | 28/02/2022 |
| 271.000,00 | USD | 239.877,87 | EUR | (909,89) | 02/03/2022 |
| | | | | 545.460,92 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 6.330.000,00 | AUD | 4.681.844,38 | USD | (83.009,92) | 14/01/2022 |
| 2.268.000,00 | CAD | 205.918.206,00 | JPY | (4.315,48) | 14/01/2022 |
| 371.127.535,61 | CZK | 14.568.000,00 | EUR | 329.483,79 | 14/01/2022 |
| 1.603.716,37 | EUR | 209.543.000,00 | JPY | (2.824,98) | 14/01/2022 |
| 183.383.935,59 | EUR | 210.065.532,08 | USD | (2.029.147,56) | 14/01/2022 |
| 207.659.000,00 | JPY | 1.595.541,27 | EUR | (3.445,92) | 14/01/2022 |
| 349.513.975,00 | USD | 304.957.587,22 | EUR | 3.538.870,19 | 14/01/2022 |
| 15.163.000,00 | USD | 236.630.783,31 | ZAR | 314.332,34 | 14/01/2022 |
| 12.373.000,00 | AUD | 8.841.876,95 | USD | 111.466,14 | 01/02/2022 |
| 16.108.484,39 | CAD | 17.486.000,00 | AUD | (4.462,41) | 01/02/2022 |
| 57.121.334,57 | CAD | 39.324.000,00 | EUR | 314.577,71 | 01/02/2022 |
| 6.911.000,00 | CAD | 626.051.456,00 | JPY | (3.007,69) | 01/02/2022 |
| 4.625.000,00 | CAD | 31.787.568,11 | SEK | 110.013,92 | 01/02/2022 |
| 30.419.000,00 | EUR | 31.731.138,77 | CHF | (306.619,99) | 01/02/2022 |
| 1.156.000,00 | EUR | 11.916.349,02 | SEK | (5.924,06) | 01/02/2022 |
| 1.583.000,00 | EUR | 1.795.414,38 | USD | (1.137,55) | 01/02/2022 |
| 2.028.000,00 | GBP | 2.501.283,08 | CHF | (9.585,08) | 01/02/2022 |
| 131.954.487,91 | NOK | 14.580.000,00 | USD | 336.683,05 | 01/02/2022 |
| 3.333.000,00 | NZD | 20.585.472,58 | SEK | (125,97) | 01/02/2022 |
| 308.335.811,55 | SEK | 34.065.000,00 | USD | 8.366,07 | 01/02/2022 |
| 65.970.000,00 | USD | 7.512.534.531,00 | JPY | 622.562,91 | 01/02/2022 |
| 2.601.000,00 | USD | 22.217.221,28 | SEK | 128.678,26 | 01/02/2022 |
| 6.472.000,00 | USD | 491.826.696,00 | INR | (85.410,16) | 22/02/2022 |
| 89.508.000,00 | DKK | 12.035.372,60 | EUR | 1.733,72 | 28/02/2022 |
| 20.390.809,77 | EUR | 209.030.296,54 | SEK | 15.994,25 | 28/02/2022 |
| 9.050.000,00 | SEK | 880.279,73 | EUR | 1.853,93 | 28/02/2022 |
| 147.000,00 | CAD | 101.033,02 | EUR | 908,44 | 02/03/2022 |
| 23.252.252,75 | EUR | 37.104.000,00 | AUD | (464.371,77) | 02/03/2022 |
| 121.644,47 | EUR | 174.000,00 | CAD | 981,38 | 02/03/2022 |
| 685.544,73 | EUR | 581.000,00 | GBP | (5.066,70) | 02/03/2022 |
| 972,05 | EUR | 9.982,00 | SEK | (0,89) | 02/03/2022 |
| 2.703.032,46 | EUR | 3.059.700,00 | USD | 4.981,09 | 02/03/2022 |
| 962.000,00 | GBP | 1.140.229,29 | EUR | 3.255,77 | 02/03/2022 |
| 4.982,00 | SEK | 483,74 | EUR | 1,85 | 02/03/2022 |
| 17.262.000,00 | USD | 15.218.326,41 | EUR | 3.385,40 | 02/03/2022 |
| | | | | 2.839.674,08 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 4.948.000,00 | AUD | 411.418.778,00 | JPY | 11.019,50 | 14/01/2022 |
| 51.880,00 | CAD | 34.579,87 | EUR | 1.435,36 | 14/01/2022 |
| 5.593.371,81 | CAD | 4.524.000,00 | USD | (110.204,97) | 14/01/2022 |
| 76.520.531,70 | EUR | 114.803.371,10 | CAD | (3.176.266,81) | 14/01/2022 |
| 16.888.167,59 | EUR | 2.195.328.000,00 | JPY | 56.870,04 | 14/01/2022 |
| 64.240.583,51 | EUR | 74.160.261,54 | USD | (1.216.655,23) | 14/01/2022 |
| 9.653.000,00 | GBP | 12.934.732,34 | USD | 70.680,27 | 14/01/2022 |
| 20.411.964.975,00 | JPY | 156.974.251,27 | EUR | (478.327,25) | 14/01/2022 |
| 360.820.774,58 | MXN | 15.020.470,86 | EUR | 523.163,96 | 14/01/2022 |
| 93.169.096,89 | USD | 81.504.270,01 | EUR | 730.831,68 | 14/01/2022 |
| 235.444.556,55 | ZAR | 13.833.405,20 | EUR | (829.892,09) | 14/01/2022 |
| 8.889.283,13 | AUD | 5.625.000,00 | EUR | 59.922,71 | 01/02/2022 |
| 5.401.000,00 | AUD | 447.756.285,00 | JPY | 21.949,18 | 01/02/2022 |
| 6.138.521,09 | CAD | 3.584.000,00 | GBP | (3.660,18) | 01/02/2022 |
| 1.612.274,16 | CAD | 1.869.000,00 | NZD | (6.681,17) | 01/02/2022 |
| 1.536.000,00 | CAD | 10.591.675,39 | SEK | 33.144,58 | 01/02/2022 |
| 843.813,10 | CAD | 683.000,00 | USD | (17.087,28) | 01/02/2022 |
| 2.291.000,00 | EUR | 3.584.890,36 | AUD | (1.615,30) | 01/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---------------------|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 177.234.508,70 | EUR | 255.192.879,69 | CAD | 147.775,32 | 01/02/2022 |
| 121.434.522,50 | EUR | 102.831.968,00 | GBP | (890.762,62) | 01/02/2022 |
| 160.875.997,41 | EUR | 1.574.533.605,63 | NOK | 3.361.168,18 | 01/02/2022 |
| 17.289.000,00 | GBP | 2.603.474.438,00 | JPY | 610.633,67 | 01/02/2022 |
| 4.551.000,00 | GBP | 8.940.908,25 | NZD | 29.603,03 | 01/02/2022 |
| 30.118.774.599,00 | JPY | 227.001.413,91 | EUR | 3.865.796,73 | 01/02/2022 |
| 283.459.000,00 | JPY | 22.757.505,82 | SEK | (46.274,41) | 01/02/2022 |
| 370.186.598,00 | JPY | 3.266.000,00 | USD | (44.159,69) | 01/02/2022 |
| 86.348.777,11 | NOK | 1.070.856.000,00 | JPY | 430.338,52 | 01/02/2022 |
| 302.846.973,22 | NOK | 33.636.000,00 | USD | 619.421,70 | 01/02/2022 |
| 2.482.000,00 | NZD | 200.176.775,00 | JPY | (39.779,89) | 01/02/2022 |
| 46.768.000,00 | NZD | 287.998.232,59 | SEK | 81.460,86 | 01/02/2022 |
| 53.852.771,52 | SEK | 8.784.000,00 | NZD | (38.643,90) | 01/02/2022 |
| 13.614.000,00 | USD | 115.598.420,80 | NOK | 447.719,90 | 01/02/2022 |
| 60.837.229,59 | BRL | 10.510.000,00 | USD | 241.668,49 | 22/02/2022 |
| 1.115.240.697,50 | INR | 14.832.103,54 | USD | 55.498,42 | 22/02/2022 |
| 2.038.840.694,10 | RUB | 26.927.320,09 | USD | (45.212,78) | 22/02/2022 |
| 203.585.000,00 | DKK | 27.374.945,26 | EUR | 3.325,18 | 28/02/2022 |
| 23.150.855,18 | EUR | 172.191.000,00 | DKK | (5.528,47) | 02/03/2022 |
| 769.599,72 | EUR | 18.993.267,85 | MXN | (41.231,07) | 01/03/2022 |
| 22.347.000,00 | AUD | 14.092.984,77 | EUR | 190.965,70 | 02/03/2022 |
| 2.522.000,00 | CAD | 1.733.548,94 | EUR | 15.405,81 | 02/03/2022 |
| 14.054.914,18 | EUR | 22.259.000,00 | AUD | (172.767,98) | 02/03/2022 |
| 15.045.234,78 | EUR | 21.912.000,00 | CAD | (150.301,60) | 02/03/2022 |
| 7.367.593,41 | EUR | 7.680.000,00 | CHF | (70.199,91) | 02/03/2022 |
| 1.137.481,80 | EUR | 967.000,00 | GBP | (11.956,31) | 02/03/2022 |
| 24.444.680,85 | EUR | 27.638.300,00 | USD | 73.188,14 | 02/03/2022 |
| 283.000,00 | GBP | 333.313,82 | EUR | 3.077,63 | 02/03/2022 |
| 962.000,00 | USD | 848.035,84 | EUR | 260,31 | 02/03/2022 |
| | | | | 4.289.115,96 | |

Controparte: Citibank Europe PLC

| | | | | | |
|----------------|-----|------------------|-----|-------------------|------------|
| 305.777.648,78 | CZK | 12.107.000,00 | EUR | 167.237,86 | 14/01/2022 |
| 80.123.424,27 | EUR | 128.380.000,00 | AUD | (2.003.816,74) | 14/01/2022 |
| 25.831,34 | EUR | 3.363.000,00 | JPY | 47,64 | 14/01/2022 |
| 16.515.521,54 | EUR | 19.118.000,00 | USD | (358.911,26) | 14/01/2022 |
| 47.795.000,00 | JPY | 367.637,73 | EUR | (1.199,60) | 14/01/2022 |
| 2.076.000,00 | USD | 2.625.808,05 | CAD | 9.542,13 | 14/01/2022 |
| 107.040.003,57 | USD | 93.269.556,19 | EUR | 1.208.706,34 | 14/01/2022 |
| 14.480.000,00 | CAD | 102.516.430,72 | NOK | (207.743,23) | 01/02/2022 |
| 879.000,00 | EUR | 8.988.996,81 | NOK | (20.273,84) | 01/02/2022 |
| 16.619.000,00 | GBP | 2.548.880.959,00 | JPY | 231.872,86 | 01/02/2022 |
| 858.646.002,00 | JPY | 10.652.000,00 | AUD | (230.667,90) | 01/02/2022 |
| 401.081.000,00 | JPY | 31.637.898,63 | NOK | (90.772,08) | 01/02/2022 |
| 531.178.380,00 | JPY | 6.943.000,00 | NZD | (109.488,02) | 01/02/2022 |
| 89.881.000,00 | JPY | 7.101.307,71 | SEK | (3.473,79) | 01/02/2022 |
| 76.492.717,18 | NOK | 10.733.000,00 | CAD | 204.489,13 | 01/02/2022 |
| 139.478.381,82 | TRY | 7.990.000,00 | USD | 1.695.772,08 | 22/02/2022 |
| 6.472.000,00 | USD | 491.985.260,00 | INR | (87.279,53) | 22/02/2022 |
| 73.624.675,19 | EUR | 547.669.000,00 | DKK | (26.300,29) | 28/02/2022 |
| 95.882,45 | EUR | 988.000,00 | SEK | (421,44) | 28/02/2022 |
| 167.000,00 | AUD | 105.318,85 | EUR | 1.425,66 | 02/03/2022 |
| 1.227.879,10 | EUR | 1.947.000,00 | AUD | (16.621,33) | 02/03/2022 |
| 3.889,27 | EUR | 40.000,00 | SEK | (9,56) | 02/03/2022 |
| 125.773,24 | EUR | 142.000,00 | USD | 557,64 | 02/03/2022 |
| | | | | 362.672,73 | |

Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE

| | | | | | |
|-------------------|-----|-------------------|-----|-----------------|------------|
| 114.538.000,00 | AUD | 77.094.840,57 | CHF | (1.372.012,49) | 14/01/2022 |
| 2.057.000,00 | AUD | 1.494.338,51 | USD | (3.070,41) | 14/01/2022 |
| 1.567.276,47 | EUR | 203.233.000,00 | JPY | 9.116,18 | 14/01/2022 |
| 1.341.476.064,80 | EUR | 1.591.401.600,00 | USD | (63.177.276,46) | 14/01/2022 |
| 52.839.016,01 | GBP | 61.746.000,00 | EUR | 1.134.494,06 | 14/01/2022 |
| 111.928.000,00 | JPY | 867.431,40 | EUR | (9.295,43) | 14/01/2022 |
| 237.378.212,99 | MXN | 11.398.000,00 | USD | 165.514,61 | 14/01/2022 |
| 387.376.344,94 | USD | 328.599.803,02 | EUR | 13.318.061,49 | 14/01/2022 |
| 92.455.000,00 | USD | 10.089.678.869,00 | JPY | 4.249.374,48 | 14/01/2022 |
| 1.950.000,00 | USD | 41.714.569,65 | MXN | (75.856,02) | 14/01/2022 |
| 26.940.000,00 | AUD | 2.145.067.866,00 | JPY | 786.904,28 | 01/02/2022 |
| 1.796.000,00 | AUD | 11.668.894,15 | SEK | 10.794,79 | 01/02/2022 |
| 66.074.374,88 | CHF | 62.259.721,73 | EUR | 1.721.479,41 | 01/02/2022 |
| 32.502.386,16 | CHF | 35.761.000,00 | USD | (80.587,07) | 01/02/2022 |
| 203.575.702,61 | EUR | 315.416.122,11 | AUD | 1.861.416,32 | 01/02/2022 |
| 1.330.000,00 | EUR | 174.669.685,00 | JPY | (8.874,61) | 01/02/2022 |
| 183.692.733,39 | EUR | 299.781.852,25 | NZD | 3.169.809,35 | 01/02/2022 |
| 59.324.622,51 | EUR | 69.280.658,63 | USD | (1.804.415,66) | 01/02/2022 |
| 694.000,00 | GBP | 8.361.281,26 | NOK | (10.917,09) | 01/02/2022 |
| 30.118.774.601,00 | JPY | 227.193.194,50 | EUR | 3.673.903,13 | 01/02/2022 |
| 30.483.902,95 | NOK | 399.147.000,00 | JPY | (9.908,89) | 01/02/2022 |
| 5.360.000,00 | NZD | 428.563.410,00 | JPY | (57.313,37) | 01/02/2022 |
| 83.036.124,10 | SEK | 8.408.000,00 | CHF | (44.984,53) | 01/02/2022 |
| 55.677.982,70 | SEK | 4.602.000,00 | GBP | (45.419,34) | 01/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 108.743.093,82 | USD | 93.116.074,80 | EUR | 2.832.215,30 | 01/02/2022 |
| 1.908.000,00 | USD | 142.638.446,98 | RUB | 24.480,20 | 22/02/2022 |
| 22.466.000,00 | DKK | 3.020.677,73 | EUR | 567,79 | 28/02/2022 |
| 5.378.528,10 | EUR | 40.000.000,00 | DKK | (703,32) | 28/02/2022 |
| 414.415,09 | EUR | 4.281.000,00 | SEK | (2.870,42) | 28/02/2022 |
| 8.407.000,00 | SEK | 813.825,67 | EUR | 5.636,90 | 28/02/2022 |
| 2.342.677,41 | EUR | 2.659.000,00 | USD | (2.090,43) | 01/03/2022 |
| 35.000.564,57 | TRY | 2.210.235,79 | EUR | (30.339,83) | 01/03/2022 |
| 9.325.000,00 | AUD | 5.904.981,72 | EUR | 55.425,81 | 02/03/2022 |
| 143.000,00 | CAD | 99.763,61 | EUR | (597,73) | 02/03/2022 |
| 2.493.673,21 | EUR | 3.977.000,00 | AUD | (48.396,59) | 02/03/2022 |
| 307.356,74 | EUR | 447.000,00 | CAD | (2.628,39) | 02/03/2022 |
| 22.280.153,87 | EUR | 18.983.138,00 | GBP | (284.475,24) | 02/03/2022 |
| 99,25 | EUR | 1.000,00 | NOK | (0,68) | 02/03/2022 |
| 1.662,27 | EUR | 17.000,00 | SEK | 5,28 | 02/03/2022 |
| 458.000,00 | GBP | 538.675,13 | EUR | 5.733,07 | 02/03/2022 |
| 9.757.000,00 | SEK | 944.497,45 | EUR | 6.530,56 | 02/03/2022 |
| | | | | (34.040.570,99) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 1.158.304,47 | EUR | 1.338.000,00 | USD | (22.675,72) | 14/01/2022 |
| 21.000,00 | USD | 18.179,67 | EUR | 355,90 | 14/01/2022 |
| | | | | (22.319,82) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 2.004.845,66 | CAD | 1.582.000,00 | USD | (4.585,23) | 14/01/2022 |
| 12.678.021,84 | EUR | 1.628.108.000,00 | JPY | 195.566,45 | 14/01/2022 |
| 31.962.886,18 | EUR | 36.659.758,00 | USD | (394.639,95) | 14/01/2022 |
| 4.212.000,00 | GBP | 7.212.924,90 | CAD | 5.242,72 | 14/01/2022 |
| 526.203.258,00 | JPY | 4.271.000,00 | CHF | (100.883,81) | 14/01/2022 |
| 1.711.411.000,00 | JPY | 13.324.444,95 | EUR | (203.317,61) | 14/01/2022 |
| 106.128.660,00 | TRY | 9.907.103,74 | EUR | (3.014.169,30) | 14/01/2022 |
| 21.550.000,00 | USD | 19.046.901,15 | EUR | (25.982,80) | 14/01/2022 |
| 8.098.000,00 | AUD | 674.252.194,00 | JPY | 10.606,73 | 01/02/2022 |
| 1.186.000,00 | CAD | 8.295.052,77 | NOK | (6.838,75) | 01/02/2022 |
| 9.321.410,72 | CAD | 7.238.000,00 | USD | 82.225,29 | 01/02/2022 |
| 6.327.000,00 | EUR | 64.941.652,24 | SEK | (5.231,31) | 01/02/2022 |
| 15.957.000,00 | GBP | 191.605.897,12 | SEK | 299.173,93 | 01/02/2022 |
| 53.832.859,78 | SEK | 8.297.000,00 | AUD | (57.093,67) | 01/02/2022 |
| 123.337.784,87 | SEK | 13.576.000,00 | USD | 47.826,21 | 01/02/2022 |
| 6.745.000,00 | USD | 8.724.017,54 | CAD | (102.671,99) | 01/02/2022 |
| 34.877.000,00 | USD | 32.115.379,85 | CHF | (324.885,60) | 01/02/2022 |
| 1.418.000,00 | USD | 12.896.953,75 | NOK | (39.102,93) | 01/02/2022 |
| 80.262.548,00 | BRL | 14.093.956,96 | USD | 117.472,27 | 22/02/2022 |
| 2.191.842.710,80 | INR | 28.891.173,71 | USD | 337.838,02 | 22/02/2022 |
| 367.000,00 | USD | 2.113.960,37 | BRL | (6.808,09) | 22/02/2022 |
| 88.909.000,00 | DKK | 11.954.519,02 | EUR | 2.033,65 | 28/02/2022 |
| 1.444,97 | EUR | 1.500,00 | CHF | (7,70) | 28/02/2022 |
| 7.993.966,83 | EUR | 59.464.000,00 | DKK | (2.800,51) | 28/02/2022 |
| 847.536,05 | EUR | 8.723.000,00 | SEK | (2.724,85) | 28/02/2022 |
| 4.517.000,00 | SEK | 441.038,36 | EUR | (753,15) | 28/02/2022 |
| 16.256.000,00 | EUR | 18.409.157,59 | USD | 22.418,95 | 01/03/2022 |
| 15.636.000,00 | CAD | 10.762.840,25 | EUR | 80.384,61 | 02/03/2022 |
| 11.499.587,07 | EUR | 16.705.000,00 | CAD | (84.964,92) | 02/03/2022 |
| 16.141.606,19 | EUR | 13.767.000,00 | GBP | (222.790,57) | 02/03/2022 |
| 3.025,07 | EUR | 31.000,00 | SEK | 3,48 | 02/03/2022 |
| 561.752,70 | EUR | 636.000,00 | USD | 926,13 | 02/03/2022 |
| 13.973.000,00 | GBP | 16.383.581,89 | EUR | 225.680,06 | 02/03/2022 |
| 46.000,00 | SEK | 4.471,54 | EUR | 12,12 | 02/03/2022 |
| | | | | (3.172.842,12) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 139.386,46 | EUR | 162.000,00 | USD | (3.602,40) | 14/01/2022 |
| 48.000,00 | USD | 41.299,69 | EUR | 1.067,37 | 14/01/2022 |
| 93.899.630,59 | EUR | 934.992.538,35 | SEK | 2.733.462,24 | 01/02/2022 |
| 2.000.486.301,31 | SEK | 200.905.266,08 | EUR | (5.848.446,44) | 01/02/2022 |
| 18.253.625,54 | SEK | 2.012.000,00 | USD | 4.612,93 | 01/02/2022 |
| 558.159.717,00 | EUR | 4.151.262.660,81 | DKK | (105.381,70) | 28/02/2022 |
| 16.418.218,57 | EUR | 168.763.000,00 | SEK | (31.670,32) | 28/02/2022 |
| 171.986.000,00 | SEK | 16.731.770,23 | EUR | 32.275,15 | 28/02/2022 |
| 97,63 | EUR | 1.000,00 | SEK | 0,16 | 02/03/2022 |
| | | | | (3.217.683,01) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 165.876.975,08 | EUR | 187.427.000,00 | USD | 446.235,11 | 14/01/2022 |
| 4.340.000,00 | USD | 3.838.482,29 | EUR | (7.820,05) | 14/01/2022 |
| 4.404.000,00 | EUR | 43.686.579,00 | SEK | 144.362,96 | 01/02/2022 |
| 44.313.683,30 | SEK | 4.319.000,00 | EUR | 1.869,86 | 01/02/2022 |
| 809.000,00 | USD | 7.370.181,89 | NOK | (23.529,07) | 01/02/2022 |
| 2.075.000,00 | USD | 18.110.107,81 | SEK | 65.008,38 | 01/02/2022 |
| 73.500,00 | CHF | 70.858,54 | EUR | 322,34 | 28/02/2022 |
| 172.727.000,00 | DKK | 23.226.111,10 | EUR | 2.350,78 | 28/02/2022 |
| 13.631.553,84 | EUR | 101.374.000,00 | DKK | (1.300,78) | 28/02/2022 |
| 706.411,73 | EUR | 7.301.000,00 | SEK | (5.245,16) | 28/02/2022 |
| 429.075,99 | EUR | 363.000,00 | GBP | (2.406,70) | 02/03/2022 |
| 939.373,28 | EUR | 9.709.000,00 | SEK | (6.976,65) | 02/03/2022 |
| 43.000,00 | GBP | 50.827,18 | EUR | 285,09 | 02/03/2022 |
| 9.971.000,00 | USD | 8.818.232,97 | EUR | (25.790,12) | 02/03/2022 |
| | | | | 587.365,99 | |
| | | | | (31.829.126,26) | |
| | | | | (33.689.034,83) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|------------------|--------|----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (6.650.000,00) | USD | (290.852,88) | 52.609,84 | (238.243,04) | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (38.104.000,00) | USD | 3.158.805,02 | (49.994,18) | 3.108.810,84 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (49.828.000,00) | USD | 4.132.452,12 | (67.109,21) | 4.065.342,91 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (53.664.000,00) | USD | 4.446.000,00 | (67.687,37) | 4.378.312,63 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (46.898.000,00) | USD | 3.788.886,87 | 37.404,61 | 3.826.291,48 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (46.877.000,00) | USD | 3.804.140,78 | 20.437,36 | 3.824.578,14 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (53.930.000,00) | USD | 4.359.485,28 | 40.529,64 | 4.400.014,92 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.191.000,00) | USD | 101.148,90 | (3.978,17) | 97.170,73 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.443.000,00) | USD | 379.956,70 | 64.124,16 | 444.080,86 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (4.029.000,00) | USD | 308.974,58 | 19.741,54 | 328.716,12 | 20/12/2026 |
| | | | | | 24.188.997,37 | 46.078,22 | 24.235.075,59 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (52.775.000,00) | USD | 4.226.970,23 | 78.811,10 | 4.305.781,33 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.114.000,00) | USD | 251.717,47 | 2.346,06 | 254.063,53 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.443.000,00) | USD | 381.830,26 | 62.250,60 | 444.080,86 | 20/12/2026 |
| | | | | | 4.860.517,96 | 143.407,76 | 5.003.925,72 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028 | Vendita | 1,00% | (10.400.000,00) | USD | 101.546,69 | 26.235,16 | 127.781,85 | 20/12/2026 |
| Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033 | Vendita | 1,00% | (11.520.000,00) | USD | (234.174,84) | (254.599,13) | (488.773,97) | 20/12/2026 |
| Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030 | Vendita | 1,00% | (1.300.000,00) | USD | (154.336,99) | (64.482,10) | (218.819,09) | 20/12/2026 |
| | | | | | (286.965,14) | (292.846,07) | (579.811,21) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025 | Vendita | 1,00% | (5.590.000,00) | USD | (234.783,35) | (3.287,96) | (238.071,31) | 20/12/2026 |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (27.540.000,00) | USD | (1.130.581,80) | 143.933,16 | (986.648,64) | 20/12/2026 |
| CDX-NAIGS37V1-5Y | Vendita | 1,00% | (514.370.000,00) | USD | 10.557.556,59 | 516.007,66 | 11.073.564,25 | 20/12/2026 |
| CDX-NAIGS37V1-5Y | Vendita | 1,00% | (31.610.000,00) | USD | 623.416,77 | 57.096,03 | 680.512,80 | 20/12/2026 |
| Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025 | Vendita | 1,00% | (9.470.000,00) | USD | 193.909,05 | (19.392,32) | 174.516,73 | 20/12/2026 |
| | | | | | 10.009.517,26 | 694.356,57 | 10.703.873,83 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (120.020.000,00) | USD | (3.467.927,45) | (831.911,69) | (4.299.839,14) | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (4.720.000,00) | USD | 380.274,46 | 4.818,63 | 385.093,09 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (24.030.000,00) | USD | 1.744.232,98 | 216.315,11 | 1.960.548,09 | 20/12/2026 |
| China Government Internation 7.5% 28-10-2027 | Vendita | 1,00% | (20.180.000,00) | USD | 502.469,52 | 9.346,24 | 511.815,76 | 20/12/2026 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|------------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025 | Vendita | 1,00% | (21.050.000,00) | USD | 172.053,51 | 48.631,72 | 220.685,23 | 20/12/2026 |
| Malaysia (No ref obligation) | Vendita | 1,00% | (13.480.000,00) | USD | 299.656,26 | 12.303,29 | 311.959,55 | 20/12/2026 |
| Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033 | Vendita | 1,00% | (9.740.000,00) | USD | 21.005,76 | 77.221,84 | 98.227,60 | 20/12/2026 |
| Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025 | Vendita | 1,00% | (5.440.000,00) | USD | (244.820,16) | 15.759,06 | (229.061,10) | 20/12/2026 |
| Saudi Government Internation 4% 17-04-2025 | Vendita | 1,00% | (11.940.000,00) | USD | 235.000,98 | 14.902,46 | 249.903,44 | 20/12/2026 |
| | | | | | (358.054,14) | (432.613,34) | (790.667,48) | |
| Controparte: ICE Clear Europe Limited | | | | | | | | |
| ITRAXX-EUROPES36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (318.182.000,00) | EUR | 8.195.106,08 | 84.714,90 | 8.279.820,98 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (537.491.000,00) | EUR | 63.168.876,12 | 901.830,86 | 64.070.706,98 | 20/12/2026 |
| | | | | | 71.363.982,20 | 986.545,76 | 72.350.527,96 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (7.948.000,00) | USD | 613.516,62 | 34.940,98 | 648.457,60 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.607.000,00) | USD | 396.111,73 | 61.349,49 | 457.461,22 | 20/12/2026 |
| Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030 | Vendita | 1,00% | (15.300.000,00) | USD | 92.680,04 | (250.180,76) | (157.500,72) | 20/12/2026 |
| | | | | | 1.102.308,39 | (153.890,29) | 948.418,10 | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | | | | |
| Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027 | Vendita | 1,00% | (21.370.000,00) | USD | 36.857,29 | 43.850,17 | 80.707,46 | 20/12/2026 |
| | | | | | 36.857,29 | 43.850,17 | 80.707,46 | |
| | | | | | 110.917.161,19 | 1.034.888,78 | 111.952.049,97 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|---------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 2.229,00 | 219.054.975,00 | (715.832,00) | 667.970,80 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (414,00) | (58.891.500,00) | 34.497,42 | (1.149.021,64) |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 549,00 | 78.095.250,00 | (45.746,57) | 1.521.209,73 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (3.543,00) | (472.175.610,00) | (106.290,00) | 3.535.173,75 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 8,00 | 1.066.160,00 | 240,00 | (8.094,39) |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (50,00) | (7.348.000,00) | 2.500,00 | 121.955,27 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (5.337,00) | (914.601.690,00) | 0,00 | 16.303.048,48 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 5.110,00 | 875.700.700,00 | 0,00 | (15.617.868,27) |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (52,00) | (10.750.480,00) | 0,00 | 540.964,32 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (10,00) | (1.632.100,00) | (600,00) | 21.761,92 |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 69,00 | 7.730.070,00 | 0,00 | (5.531,44) |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (4.399,00) | (492.819.970,00) | 0,00 | 717.123,93 |
| JPN 10Y BOND(OSE) 3/2022 | 22/03/2022 | JPY | (110,00) | (16.684.800.000,00) | (75.915,77) | 347.996,26 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (715,00) | (89.324.950,00) | (127.669,78) | 217.705,07 |
| Short Euro-BTP Fu 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 31,00 | 3.500.520,00 | 310,00 | (11.985,63) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (10.912,00) | (1.422.993.000,00) | 0,00 | (10.846.746,58) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 10.745,00 | 1.401.215.156,25 | 0,00 | 9.553.119,41 |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (999,00) | (217.969.312,50) | (55.125,15) | 357.990,14 |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (4.857,00) | (587.507.285,58) | (234.520,22) | (895.187,08) |
| | | | | | (1.324.152,07) | 5.371.584,05 |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 23.800.000,00 a garanzia di credit default swaps.

BNP Paribas SA ha versato EUR 4.890.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

BofA Securities Europe SA ha ricevuto EUR 150.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Citibank Europe PLC ha versato EUR 10.680.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha ricevuto EUR 830.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

JP Morgan AG ha versato EUR 1.090.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------|-----------------------------|---|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | 9.063,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023 | 9.150,00 0,01 |
| Obbligazioni | | | 500.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031 | 487.904,00 0,67 |
| AUD | | | 500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 501.131,82 0,69 |
| 415.000,00 | Australia Government Bond 2.75% 21-11-2027 | 285.454,53 0,39 | 1.200.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022 | 1.206.187,20 1,65 |
| 322.000,00 | Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027 | 241.530,69 0,33 | 600.000,00 | Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026 | 603.891,60 0,83 |
| | | 526.985,22 0,72 | 100.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029 | 98.866,40 0,14 |
| CAD | | | 400.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 394.610,40 0,54 |
| 294.000,00 | Canadian Government Bond 1% 01-06-2027 | 201.133,82 0,28 | 2.200.000,00 | Credit Agricole Public Secto 0.01% 13-09-2028 | 2.183.024,80 2,99 |
| 297.000,00 | Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026 | 208.522,52 0,29 | 1.300.000,00 | Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.375% 01-03-2027 | 1.322.827,31 1,81 |
| | | 409.656,34 0,56 | 100.000,00 | Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024 | 100.111,00 0,14 |
| DKK | | | 1.000.000,00 | Deutsche Kreditbank AG 1.625% 18-06-2024 | 1.046.100,00 1,43 |
| 7.300.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H | 981.670,93 1,35 | 400.000,00 | DNB Boligkredditt AS 0.01% 08-10-2027 | 398.550,40 0,55 |
| 46.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H | 6.234.071,31 8,55 | 700.000,00 | DNB Boligkredditt AS 0.375% 20-11-2024 | 711.195,80 0,97 |
| 8.500.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H | 1.185.718,24 1,63 | 500.000,00 | Eika Boligkredditt AS 0.375% 26-02-2025 | 507.908,00 0,70 |
| 15.600.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 2.183.695,81 2,99 | 100.000,00 | Eika Boligkredditt AS 0.875% 01-02-2029 | 105.044,80 0,14 |
| | | 10.585.156,29 14,51 | 200.000,00 | Erste Group Bank AG 0.75% 05-02-2025 | 205.594,40 0,28 |
| EUR | | | 11.000,00 | Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030 | 10.928,15 0,01 |
| 100.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036 | 97.885,40 0,13 | 3.000,00 | Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040 | 2.927,32 0,00 |
| 500.000,00 | ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024 | 510.194,00 0,70 | 29.000,00 | Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034 | 32.268,01 0,04 |
| 2.300.000,00 | AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027 | 2.296.292,40 3,15 | 1.000,00 | Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047 | 1.237,81 0,00 |
| 1.000.000,00 | AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023 | 1.010.070,00 1,38 | 8.000,00 | Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028 | 9.573,44 0,01 |
| 1.100.000,00 | Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030 | 1.080.420,00 1,48 | 29.309,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029 | 29.334,21 0,04 |
| 100.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029 | 98.827,60 0,14 | 75.492,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030 | 74.788,29 0,10 |
| 100.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031 | 98.266,43 0,13 | 34.000,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031 | 33.353,99 0,05 |
| 100.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028 | 99.241,20 0,14 | 60.708,00 | French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | 74.465,31 0,10 |
| 2.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031 | 1.951.616,00 2,68 | 37.746,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2026 | 39.162,38 0,05 |
| 10.000,00 | Bundesobligation 0.000000% 08-04-2022 | 10.017,00 0,01 | 26.999,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2040 | 26.375,32 0,04 |
| 88.813,75 | Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025 | 90.678,82 0,12 | 49.053,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2072 | 37.952,21 0,05 |
| 127.297,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030 | 130.415,78 0,18 | 15.676,00 | French Republic Government B 0.5% 25-06-2044 | 14.968,32 0,02 |
| 37.766,56 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026 | 38.642,37 0,05 | 23.980,00 | French Republic Government B 0.75% 25-05-2052 | 22.929,08 0,03 |
| 75.200,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030 | 77.363,20 0,11 | 29.442,00 | French Republic Government B 0.75% 25-11-2028 | 31.238,35 0,04 |
| 158.342,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030 | 162.031,37 0,22 | 13.322,00 | French Republic Government B 1% 25-05-2027 | 14.248,68 0,02 |
| 48.847,56 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031 | 49.717,98 0,07 | 36.495,00 | French Republic Government B 1.5% 25-05-2031 | 41.183,95 0,06 |
| 22.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050 | 21.058,05 0,03 | 13.322,00 | French Republic Government B 1.75% 25-06-2039 | 16.088,95 0,02 |
| 124.339,26 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027 | 128.875,40 0,18 | 42.617,00 | French Republic Government B 2% 25-05-2048 | 54.801,37 0,08 |
| 26.644,13 | Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028 | 27.781,78 0,04 | 51.336,00 | French Republic Government B 5.75% 25-10-2032 | 81.996,12 0,11 |
| 31.366,78 | Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028 | 33.141,20 0,05 | 100.000,00 | Hypo Vorarlberg Bank AG 0.75% 11-02-2025 | 102.731,00 0,14 |
| 10.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022 | 10.153,82 0,01 | 300.000,00 | ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028 | 298.798,80 0,41 |
| 34.694,58 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024 | 36.490,30 0,05 | 13.544,10 | Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031 | 13.206,96 0,02 |
| 18.627,50 | Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042 | 31.149,35 0,04 | 28.420,40 | IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18-10-2030 | 28.598,31 0,04 |
| 9.800,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023 | 9.875,99 0,01 | | | |
| 10.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022 | 10.031,70 0,01 | | | |
| 10.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022 | 10.013,00 0,01 | | | |
| 10.000,00 | Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2022 | 10.061,00 0,01 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 12.778,83 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-2029 | 13.803,76 | 0,02 | 200.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024 | 203.580,00 | 0,28 |
| 15.128,86 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033 | 16.693,18 | 0,02 | 4.440,69 | Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052 | 4.026,11 | 0,01 |
| 5.362,00 | Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031 | 5.970,78 | 0,01 | 100.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 99.192,85 | 0,14 |
| 3.725,73 | Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050 | 4.286,45 | 0,01 | 25.000,00 | Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036 | 24.381,55 | 0,03 |
| 8.125,98 | Ireland Government Bond 2% 18-02-2045 | 10.364,35 | 0,01 | 26.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028 | 27.549,86 | 0,04 |
| 159.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026 | 155.932,89 | 0,21 | 6.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | 5.216,13 | 0,01 |
| 269.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024 | 268.615,33 | 0,37 | 12.000,00 | Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034 | 15.212,02 | 0,02 |
| 88.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028 | 85.811,14 | 0,12 | 13.000,00 | Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025 | 12.987,10 | 0,02 |
| 44.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 50.311,18 | 0,07 | 700.000,00 | Royal Bank of Canada 0.01% 21-01-2027 | 698.185,60 | 0,96 |
| 80.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031 | 76.153,94 | 0,10 | 1.000,00 | Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025 | 1.012,00 | 0,00 |
| 93.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027 | 94.785,60 | 0,13 | 227.000,00 | Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028 | 225.252,10 | 0,31 |
| 49.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 60.937,62 | 0,08 | 78.000,00 | Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031 | 77.515,07 | 0,11 |
| 22.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024 | 22.867,15 | 0,03 | 2.000,00 | Spain Government Bond 1% 30-07-2042 | 1.947,29 | 0,00 |
| 45.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045 | 42.222,27 | 0,06 | 38.000,00 | Spain Government Bond 1% 31-10-2050 | 34.491,84 | 0,05 |
| 65.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030 | 68.341,49 | 0,09 | 10.000,00 | Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040 | 10.100,00 | 0,01 |
| 15.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025 | 16.017,30 | 0,02 | 22.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | 19.109,68 | 0,03 |
| 26.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | 24.859,15 | 0,03 | 42.000,00 | Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027 | 45.494,57 | 0,06 |
| 3.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023 | 3.139,99 | 0,00 | 20.000,00 | Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025 | 21.302,08 | 0,03 |
| 18.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067 | 20.331,00 | 0,03 | 56.000,00 | Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033 | 66.461,70 | 0,09 |
| 63.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035 | 77.508,02 | 0,11 | 3.000,00 | Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044 | 5.400,72 | 0,01 |
| 5.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030 | 6.033,50 | 0,01 | 400.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026 | 399.948,80 | 0,55 |
| 17.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037 | 22.643,29 | 0,03 | 100.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 08-09-2028 | 99.150,00 | 0,14 |
| 44.000,00 | Italy Certificati di Credito FRN 15-04-2026 | 44.247,46 | 0,06 | 200.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031 | 194.875,20 | 0,27 |
| 27.177,01 | Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030 | 27.369,98 | 0,04 | 100.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029 | 100.391,80 | 0,14 |
| 72.383,20 | Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040 | 68.826,78 | 0,09 | 100.000,00 | Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027 | 98.356,80 | 0,13 |
| 10.879,68 | Kingdom of Belgium Governmen 0.65% 22-06-2071 | 8.914,09 | 0,01 | 100.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026 | 100.250,40 | 0,14 |
| 21.056,84 | Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028 | 22.453,29 | 0,03 | 100.000,00 | United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027 | 99.193,00 | 0,14 |
| 400.000,00 | Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025 | 400.136,00 | 0,55 | 100.000,00 | United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029 | 98.960,80 | 0,14 |
| 200.000,00 | LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025 | 200.606,00 | 0,27 | 100.000,00 | Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029 | 99.287,20 | 0,14 |
| 7.000,00 | Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025 | 7.058,45 | 0,01 | 700.000,00 | Volksbank Wien AG 0.375% 04-03-2026 | 711.298,00 | 0,98 |
| 100.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029 | 99.042,00 | 0,14 | 400.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026 | 399.171,20 | 0,55 |
| 900.000,00 | MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029 | 888.411,60 | 1,22 | 200.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024 | 201.913,20 | 0,28 |
| 400.000,00 | National Bank of Canada 0.000000% 29-09-2023 | 402.276,00 | 0,55 | 100.000,00 | Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028 | 98.716,00 | 0,14 |
| 800.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 0.625% 11-09-2025 | 819.336,00 | 1,12 | 300.000,00 | Westpac Banking Corp 0.375% 02-04-2026 | 304.545,60 | 0,42 |
| 48.848,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024 | 49.456,16 | 0,07 | 400.000,00 | Yorkshire Building Society 0.125% 08-05-2024 | 402.836,00 | 0,55 |
| 37.460,00 | Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040 | 39.883,70 | 0,05 | | | | |
| 54.177,00 | Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028 | 57.920,59 | 0,08 | | | 28.436.692,92 | 38,98 |
| 25.905,00 | Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033 | 33.024,47 | 0,05 | 269.342,00 | United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2028 | 308.077,82 | 0,42 |
| 4.441,00 | Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047 | 7.223,30 | 0,01 | 250.377,00 | United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027 | 305.978,88 | 0,42 |
| | | | | | | 614.056,70 | 0,84 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|------------------------|--|----------------------------|------------------------|
| JPY | | | USD | | |
| 26.300.000,00 Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027 | 203.560,90 | 0,28 | 23.740,00 ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF | 2.279.786,17 | 3,13 |
| 6.250.000,00 Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2029 | 48.461,97 | 0,07 | | 2.279.786,17 | 3,13 |
| 27.750.000,00 Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-12-2026 | 214.720,01 | 0,29 | | | |
| | 466.742,88 | 0,64 | | | |
| SEK | | | Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | | |
| 1.490.000,00 Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031 | 143.929,29 | 0,20 | | 3.166.584,19 | 4,34 |
| 2.230.000,00 Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028 | 226.293,63 | 0,31 | | | |
| 2.465.000,00 Sweden Government Bond 1% 12-11-2026 | 251.595,41 | 0,34 | | | |
| | 621.818,33 | 0,85 | | | |
| USD | | | Totale investimenti in titoli | | |
| 14.028.000,00 United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029 | 14.987.984,36 | 20,55 | | 64.322.947,01 | 88,17 |
| 1.261.000,00 United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028 | 1.404.789,46 | 1,93 | | | |
| 1.741.000,00 United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029 | 1.947.017,85 | 2,67 | | | |
| 1.150.000,00 United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026 | 995.011,70 | 1,36 | | | |
| 88.700,00 United States Treasury Note/ 1.375% 15-11-2031 | 77.284,08 | 0,11 | | | |
| 14.000,00 United States Treasury Note/ 1.625% 15-12-2022 | 12.508,62 | 0,02 | | | |
| 10.000,00 United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024 | 9.073,37 | 0,01 | | | |
| 10.000,00 United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024 | 9.173,73 | 0,01 | | | |
| 10.000,00 United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023 | 9.094,41 | 0,01 | | | |
| 14.400,00 United States Treasury Note/ 2.875% 30-09-2023 | 13.202,22 | 0,02 | | | |
| 10.000,00 United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025 | 9.362,72 | 0,01 | | | |
| | 19.474.502,52 | 26,70 | | | |
| | Totale obbligazioni | 61.135.611,20 | 83,80 | | |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 61.135.611,20 | 83,80 | | |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | |
| EUR | | | | | |
| 7.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036 | 7.005,60 | 0,01 | | | |
| 13.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025 | 13.746,02 | 0,02 | | | |
| | 20.751,62 | 0,03 | | | |
| | Totale obbligazioni | 20.751,62 | 0,03 | | |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | |
| | 20.751,62 | 0,03 | | | |
| Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) | | | | | |
| EUR | | | | | |
| 10.382,84 Nordea 2 - Emerging Mkt Local Debt Enh Fd Y-EUR | 886.798,02 | 1,22 | | | |
| | 886.798,02 | 1,22 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 26,70 | Titoli di Stato | 35,41 |
| Francia | 14,69 | Obbligazioni ipotecarie | 26,89 |
| Danimarca | 14,51 | Debito societario | 21,53 |
| Germania | 7,47 | Fondi obbligazionari aperti | 4,34 |
| Norvegia | 3,31 | | |
| Irlanda | 3,25 | Totale | 88,17 |
| Canada | 2,76 | | |
| Regno Unito | 2,07 | | |
| Republic of Austria | 1,90 | | |
| Italia | 1,59 | | |
| Paesi Bassi | 1,51 | | |
| Australia | 1,41 | | |
| Lussemburgo | 1,22 | | |
| Slovacchia | 0,96 | | |
| Giappone | 0,91 | | |
| Svezia | 0,85 | | |
| Nuova Zelanda | 0,70 | | |
| Spagna | 0,70 | | |
| Repubblica di Corea | 0,55 | | |
| Polonia | 0,30 | | |
| Estonia | 0,29 | | |
| Singapore | 0,27 | | |
| Belgio | 0,17 | | |
| Finlandia | 0,06 | | |
| Lituania | 0,01 | | |
| Portogallo | 0,01 | | |
| Totale | 88,17 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 3.477.580,30 | EUR | 4.043.000,00 | USD | (90.962,73) | 14/01/2022 |
| 4.324.000,00 | USD | 3.719.174,49 | EUR | 97.392,46 | 14/01/2022 |
| 357.873,93 | AUD | 192.000,00 | GBP | 472,89 | 01/02/2022 |
| 93.000,00 | USD | 1.352.372,61 | TRY | (2.732,44) | 22/02/2022 |
| 12.922,69 | EUR | 1.679.000,00 | JPY | 57,76 | 02/03/2022 |
| | | | | 4.227,94 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 222.000,00 | AUD | 164.746,40 | USD | (3.395,96) | 14/01/2022 |
| 16.686.472,81 | CZK | 655.000,00 | EUR | 14.814,11 | 14/01/2022 |
| 2.953.511,55 | EUR | 3.412.781,63 | USD | (58.766,38) | 14/01/2022 |
| 7.552.346,91 | USD | 6.600.965,02 | EUR | 65.066,69 | 14/01/2022 |
| 660.000,00 | USD | 10.299.829,65 | ZAR | 13.681,94 | 14/01/2022 |
| 633.800,60 | CAD | 688.000,00 | AUD | (175,58) | 01/02/2022 |
| 2.715.153,88 | CAD | 1.870.000,00 | EUR | 14.143,84 | 01/02/2022 |
| 121.000,00 | CAD | 10.996.882,00 | JPY | (327,02) | 01/02/2022 |
| 1.380.000,00 | EUR | 1.439.526,99 | CHF | (13.910,24) | 01/02/2022 |
| 78.000,00 | EUR | 88.466,41 | USD | (56,06) | 01/02/2022 |
| 6.054.701,81 | NOK | 669.000,00 | USD | 15.448,62 | 01/02/2022 |
| 584.134,62 | SEK | 7.511.000,00 | JPY | (616,43) | 01/02/2022 |
| 1.300.148,83 | SEK | 210.000,00 | NZD | 313,74 | 01/02/2022 |
| 13.577.094,30 | SEK | 1.500.000,00 | USD | 368,38 | 01/02/2022 |
| 3.085.000,00 | USD | 351.355.318,00 | JPY | 28.794,64 | 01/02/2022 |
| 27.000,00 | USD | 230.628,59 | SEK | 1.335,76 | 01/02/2022 |
| 269.500,00 | USD | 20.480.113,50 | INR | (3.556,55) | 22/02/2022 |
| 2.000,00 | CAD | 1.374,60 | EUR | 12,36 | 02/03/2022 |
| 831.125,14 | EUR | 1.326.000,00 | AUD | (16.444,89) | 02/03/2022 |
| 10.486,59 | EUR | 15.000,00 | CAD | 84,61 | 02/03/2022 |
| 24.724,75 | EUR | 21.000,00 | GBP | (237,18) | 02/03/2022 |
| 10.599,78 | EUR | 1.358.000,00 | JPY | 194,59 | 02/03/2022 |
| 18.000,00 | GBP | 21.333,64 | EUR | 62,14 | 02/03/2022 |
| 412.000,00 | JPY | 3.207,73 | EUR | (50,92) | 02/03/2022 |
| 351.000,00 | SEK | 34.139,86 | EUR | 72,39 | 02/03/2022 |
| | | | | 56.856,60 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 296.472,14 | CAD | 236.000,00 | USD | (2.494,43) | 14/01/2022 |
| 3.292.463,79 | EUR | 4.939.666,96 | CAD | (136.665,85) | 14/01/2022 |
| 2.351.466,40 | EUR | 2.707.342,02 | USD | (38.155,88) | 14/01/2022 |
| 8.109.938,00 | JPY | 89.000,00 | CAD | 394,61 | 14/01/2022 |
| 4.632.300,00 | JPY | 37.000,00 | CHF | (308,30) | 14/01/2022 |
| 853.319.508,00 | JPY | 6.562.421,23 | EUR | (20.129,76) | 14/01/2022 |
| 8.655.300,90 | MXN | 360.308,23 | EUR | 12.549,56 | 14/01/2022 |
| 87.000,00 | USD | 111.711,88 | CAD | (760,27) | 14/01/2022 |
| 2.631.507,66 | USD | 2.296.153,50 | EUR | 26.531,26 | 14/01/2022 |
| 5.759.283,00 | ZAR | 338.383,25 | EUR | (20.300,25) | 14/01/2022 |
| 748.521,84 | AUD | 474.000,00 | EUR | 4.698,56 | 01/02/2022 |
| 408.000,00 | AUD | 33.945.351,00 | JPY | 728,97 | 01/02/2022 |
| 48.972,74 | CAD | 53.000,00 | AUD | 89,23 | 01/02/2022 |
| 70.223,04 | CAD | 41.000,00 | GBP | (41,88) | 01/02/2022 |
| 306.000,00 | CAD | 2.158.809,80 | SEK | 1.846,84 | 01/02/2022 |
| 47.599,44 | CHF | 65.000,00 | CAD | 985,73 | 01/02/2022 |
| 359.000,00 | EUR | 569.512,22 | AUD | (5.218,36) | 01/02/2022 |
| 7.570.511,17 | EUR | 10.900.476,21 | CAD | 6.312,18 | 01/02/2022 |
| 5.121.054,02 | EUR | 4.336.559,75 | GBP | (37.564,64) | 01/02/2022 |
| 6.917.001,48 | EUR | 67.698.422,77 | NOK | 144.516,32 | 01/02/2022 |
| 72.000,00 | EUR | 117.808,42 | NZD | 1.057,91 | 01/02/2022 |
| 757.000,00 | GBP | 113.993.299,00 | JPY | 26.736,63 | 01/02/2022 |
| 18.313.220,00 | JPY | 218.000,00 | AUD | 958,48 | 01/02/2022 |
| 2.708.310,00 | JPY | 22.000,00 | CHF | (543,44) | 01/02/2022 |
| 1.318.810.204,00 | JPY | 9.942.034,52 | EUR | 166.942,22 | 01/02/2022 |
| 6.856.385,00 | JPY | 45.000,00 | GBP | (975,53) | 01/02/2022 |
| 2.484.392,00 | JPY | 31.000,00 | NZD | 375,66 | 01/02/2022 |
| 2.237.064,67 | NOK | 27.743.000,00 | JPY | 11.148,91 | 01/02/2022 |
| 13.658.546,15 | NOK | 1.517.000,00 | USD | 27.936,22 | 01/02/2022 |
| 79.870,02 | NZD | 77.000,00 | AUD | (1.147,12) | 01/02/2022 |
| 2.337.000,00 | NZD | 14.391.290,40 | SEK | 4.070,60 | 01/02/2022 |
| 42.879,68 | USD | 38.000,00 | EUR | (166,34) | 01/02/2022 |
| 605.000,00 | USD | 5.137.141,52 | NOK | 19.896,47 | 01/02/2022 |
| 12.641,11 | USD | 18.000,00 | NZD | 314,37 | 01/02/2022 |
| 2.952.139,59 | BRL | 510.000,00 | USD | 11.727,01 | 22/02/2022 |
| 48.552.636,60 | INR | 645.724,04 | USD | 2.416,16 | 22/02/2022 |
| 91.084.436,70 | RUB | 1.203.219,04 | USD | (2.241,60) | 22/02/2022 |
| 104.000,00 | EUR | 117.944,02 | USD | (5,68) | 01/03/2022 |
| 6.173.713,29 | MXN | 250.156,43 | EUR | 13.402,05 | 01/03/2022 |
| 1.035.000,00 | AUD | 652.655,00 | EUR | 8.905,42 | 02/03/2022 |
| 135.000,00 | CAD | 93.105,02 | EUR | 514,34 | 02/03/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 611.538,20 | EUR | 969.000,00 | AUD | (7.835,17) | 02/03/2022 |
| 469.782,04 | EUR | 683.000,00 | CAD | (3.863,95) | 02/03/2022 |
| 37.590,83 | EUR | 32.000,00 | GBP | (446,48) | 02/03/2022 |
| 512.924,67 | EUR | 65.855.000,00 | JPY | 8.333,31 | 02/03/2022 |
| 2.000,00 | GBP | 2.342,94 | EUR | 34,40 | 02/03/2022 |
| 4.103.000,00 | JPY | 31.764,66 | EUR | (326,63) | 02/03/2022 |
| | | | | 224.231,86 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 14.143.510,64 | CZK | 560.000,00 | EUR | 7.735,46 | 14/01/2022 |
| 3.335.251,44 | EUR | 5.344.000,00 | AUD | (83.411,72) | 14/01/2022 |
| 244.113,73 | EUR | 283.000,00 | USD | (5.675,28) | 14/01/2022 |
| 3.545.291,92 | USD | 3.113.677,12 | EUR | 15.548,72 | 14/01/2022 |
| 698.000,00 | CAD | 4.941.745,07 | NOK | (10.014,14) | 01/02/2022 |
| 40.000,00 | EUR | 409.055,60 | NOK | (922,59) | 01/02/2022 |
| 665.000,00 | GBP | 101.992.048,00 | JPY | 9.278,26 | 01/02/2022 |
| 36.263.654,00 | JPY | 474.000,00 | NZD | (7.474,78) | 01/02/2022 |
| 1.368.359,42 | NOK | 192.000,00 | CAD | 3.658,06 | 01/02/2022 |
| 4.115.047,83 | SEK | 454.000,00 | USD | 668,98 | 01/02/2022 |
| 7.209.583,44 | TRY | 413.000,00 | USD | 87.653,81 | 22/02/2022 |
| 269.500,00 | USD | 20.486.716,25 | INR | (3.634,40) | 22/02/2022 |
| 118.000,00 | USD | 1.426.972,47 | TRY | 14.658,21 | 22/02/2022 |
| 4.640.633,34 | ZAR | 253.861,47 | EUR | 551,89 | 01/03/2022 |
| 57.389,32 | EUR | 91.000,00 | AUD | (776,85) | 02/03/2022 |
| 617.713,15 | EUR | 6.353.000,00 | SEK | (1.519,29) | 02/03/2022 |
| | | | | 26.324,34 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 5.175.000,00 | AUD | 3.483.261,45 | CHF | (61.989,60) | 14/01/2022 |
| 26.810.929,01 | EUR | 31.734.836,02 | USD | (1.199.862,87) | 14/01/2022 |
| 2.840.227,61 | GBP | 3.319.000,00 | EUR | 60.981,85 | 14/01/2022 |
| 1.814.247,00 | JPY | 21.000,00 | CAD | (668,67) | 14/01/2022 |
| 108.205,42 | USD | 146.000,00 | AUD | 2.108,62 | 14/01/2022 |
| 16.157.832,22 | USD | 13.664.826,91 | EUR | 596.899,87 | 14/01/2022 |
| 3.935.000,00 | USD | 429.611.265,00 | JPY | 179.463,25 | 14/01/2022 |
| 164.662,95 | AUD | 104.000,00 | EUR | 1.306,27 | 01/02/2022 |
| 1.315.000,00 | AUD | 104.705.429,00 | JPY | 38.410,50 | 01/02/2022 |
| 2.867.107,89 | CHF | 2.701.581,96 | EUR | 74.698,67 | 01/02/2022 |
| 1.441.480,51 | CHF | 1.586.000,00 | USD | (3.574,03) | 01/02/2022 |
| 8.831.321,02 | EUR | 13.683.072,16 | AUD | 80.750,14 | 01/02/2022 |
| 101.000,00 | EUR | 146.886,43 | CAD | (929,92) | 01/02/2022 |
| 122.000,00 | EUR | 104.230,76 | GBP | (1.989,88) | 01/02/2022 |
| 301.000,00 | EUR | 38.825.346,00 | JPY | 3.399,90 | 01/02/2022 |
| 102.000,00 | EUR | 1.052.012,75 | NOK | (3.245,57) | 01/02/2022 |
| 7.671.329,14 | EUR | 12.510.048,60 | NZD | 138.019,43 | 01/02/2022 |
| 2.541.732,11 | EUR | 2.968.293,22 | USD | (77.309,24) | 01/02/2022 |
| 187.000,00 | GBP | 317.481,34 | CAD | 2.138,06 | 01/02/2022 |
| 1.306.647.069,00 | JPY | 9.856.354,57 | EUR | 159.385,46 | 01/02/2022 |
| 4.747.000,00 | JPY | 355.531,77 | NOK | 819,45 | 01/02/2022 |
| 762.889,68 | NOK | 74.000,00 | EUR | 2.321,07 | 01/02/2022 |
| 1.130.544,11 | NOK | 124.000,00 | USD | 3.693,98 | 01/02/2022 |
| 28.000,00 | NZD | 19.105,96 | USD | 3,60 | 01/02/2022 |
| 336.686,05 | SEK | 53.000,00 | AUD | (1.066,21) | 01/02/2022 |
| 4.009.594,00 | SEK | 406.000,00 | CHF | (2.172,19) | 01/02/2022 |
| 254.071,63 | SEK | 21.000,00 | GBP | (207,26) | 01/02/2022 |
| 440.833,72 | SEK | 5.497.000,00 | JPY | 849,29 | 01/02/2022 |
| 88.804,05 | SEK | 89.000,00 | NOK | (244,76) | 01/02/2022 |
| 1.747.456,79 | SEK | 286.000,00 | NZD | (1.838,37) | 01/02/2022 |
| 4.751.087,72 | USD | 4.068.328,61 | EUR | 123.742,13 | 01/02/2022 |
| 64.000,00 | USD | 4.784.518,14 | RUB | 821,14 | 22/02/2022 |
| 1.099.844,05 | EUR | 1.248.351,70 | USD | (981,42) | 01/03/2022 |
| 11.094.153,31 | MXN | 528.000,00 | USD | 7.994,17 | 01/03/2022 |
| 4.966.063,36 | TRY | 313.599,83 | EUR | (4.304,77) | 01/03/2022 |
| 60.000,00 | USD | 1.294.364,28 | MXN | (2.347,11) | 01/03/2022 |
| 410.000,00 | AUD | 259.814,54 | EUR | 2.251,43 | 02/03/2022 |
| 24.000,00 | CAD | 16.560,95 | EUR | 82,47 | 02/03/2022 |
| 150.585,01 | EUR | 240.000,00 | AUD | (2.821,15) | 02/03/2022 |
| 29.681,91 | EUR | 43.000,00 | CAD | (137,56) | 02/03/2022 |
| 674.840,63 | EUR | 575.000,00 | GBP | (8.642,89) | 02/03/2022 |
| 31.829,92 | EUR | 4.118.000,00 | JPY | 276,91 | 02/03/2022 |
| 15.197,71 | EUR | 157.000,00 | SEK | (105,29) | 02/03/2022 |
| 18.000,00 | GBP | 21.165,50 | EUR | 230,47 | 02/03/2022 |
| 3.170.000,00 | JPY | 24.406,79 | EUR | (117,42) | 02/03/2022 |
| | | | | 106.091,95 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 95.000,00 | AUD | 7.739.663,00 | JPY | 1.434,33 | 14/01/2022 |
| 26.132,05 | CHF | 21.000,00 | GBP | 310,50 | 14/01/2022 |
| 637.140,53 | EUR | 738.000,00 | USD | (14.252,54) | 14/01/2022 |
| 2.029.689,28 | TRY | 189.471,37 | EUR | (57.645,38) | 14/01/2022 |
| 739.000,00 | USD | 649.250,72 | EUR | 3.022,14 | 14/01/2022 |
| 143.939,33 | AUD | 92.000,00 | EUR | 52,32 | 01/02/2022 |
| 30.166,80 | CAD | 18.000,00 | GBP | (478,61) | 01/02/2022 |
| 363.000,00 | CAD | 31.798.593,00 | JPY | 8.161,58 | 01/02/2022 |
| 23.000,00 | CAD | 162.063,12 | SEK | 158,36 | 01/02/2022 |
| 101.000,00 | EUR | 1.002.573,56 | NOK | 702,66 | 01/02/2022 |
| 318.000,00 | EUR | 3.248.751,37 | SEK | 1.226,60 | 01/02/2022 |
| 719.000,00 | GBP | 8.633.492,51 | SEK | 13.480,37 | 01/02/2022 |
| 6.709.767,00 | JPY | 83.000,00 | AUD | (1.649,88) | 01/02/2022 |
| 12.621.331,00 | JPY | 97.000,00 | EUR | (255,75) | 01/02/2022 |
| 9.070.137,00 | JPY | 118.000,00 | NZD | (1.535,03) | 01/02/2022 |
| 1.773.721,73 | NOK | 288.000,00 | NZD | 4.016,10 | 01/02/2022 |
| 135.000,00 | NZD | 825.539,61 | SEK | 800,33 | 01/02/2022 |
| 5.123.932,72 | SEK | 564.000,00 | USD | 1.986,88 | 01/02/2022 |
| 41.000,00 | USD | 52.647,48 | CAD | (358,78) | 01/02/2022 |
| 1.575.000,00 | USD | 1.450.288,82 | CHF | (14.671,42) | 01/02/2022 |
| 48.000,00 | USD | 436.568,25 | NOK | (1.323,65) | 01/02/2022 |
| 3.491.418,00 | BRL | 613.086,63 | USD | 5.110,04 | 22/02/2022 |
| 98.157.166,10 | INR | 1.293.509,42 | USD | 15.413,93 | 22/02/2022 |
| 20.000,00 | USD | 115.202,20 | BRL | (371,01) | 22/02/2022 |
| 2.069.738,04 | EUR | 15.394.000,00 | DKK | (459,37) | 28/02/2022 |
| 655.000,00 | EUR | 741.756,78 | USD | 903,32 | 01/03/2022 |
| 576.000,00 | CAD | 396.460,60 | EUR | 2.982,86 | 02/03/2022 |
| 413.620,42 | EUR | 601.000,00 | CAD | (3.160,05) | 02/03/2022 |
| 597.986,68 | EUR | 510.000,00 | GBP | (8.234,14) | 02/03/2022 |
| 423.121,77 | EUR | 54.327.000,00 | JPY | 6.859,75 | 02/03/2022 |
| 467.947,46 | EUR | 4.807.000,00 | SEK | (594,39) | 02/03/2022 |
| 518.000,00 | GBP | 607.366,87 | EUR | 8.363,30 | 02/03/2022 |
| 56.998.000,00 | JPY | 443.782,69 | EUR | (7.054,89) | 02/03/2022 |
| 5.069.000,00 | SEK | 493.501,07 | EUR | 578,06 | 02/03/2022 |
| | | | | (36.481,46) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 4.088.567,09 | EUR | 40.711.339,26 | SEK | 119.020,11 | 01/02/2022 |
| 86.637.563,86 | SEK | 8.700.855,79 | EUR | (253.285,99) | 01/02/2022 |
| 5.405.465,00 | EUR | 40.202.659,44 | DKK | (1.020,56) | 28/02/2022 |
| 31.763,97 | EUR | 327.000,00 | SEK | (109,03) | 02/03/2022 |
| | | | | (135.395,47) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 1.283.611,65 | EUR | 1.459.000,00 | USD | (4.163,43) | 14/01/2022 |
| 447.751,20 | USD | 395.836,02 | EUR | (632,39) | 14/01/2022 |
| 366.000,00 | EUR | 3.630.628,50 | SEK | 11.997,46 | 01/02/2022 |
| 163.000,00 | EUR | 184.323,82 | USD | 366,92 | 01/02/2022 |
| 3.200.000,00 | JPY | 257.569,15 | NOK | (1.239,55) | 01/02/2022 |
| 208.132,38 | SEK | 32.000,00 | AUD | (170,55) | 01/02/2022 |
| 2.909.751,94 | EUR | 21.639.000,00 | DKK | (277,67) | 28/02/2022 |
| 18.912,44 | EUR | 16.000,00 | GBP | (106,08) | 02/03/2022 |
| 14.000,00 | GBP | 16.366,54 | EUR | 274,87 | 02/03/2022 |
| | | | | 6.049,58 | |
| | | | | 251.905,34 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|-----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.595.000,00) | USD | 131.836,91 | (1.704,81) | 130.132,10 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.085.000,00) | USD | 172.383,29 | (2.273,31) | 170.109,98 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.456.000,00) | USD | 203.140,77 | (2.761,83) | 200.378,94 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.000.000,00) | USD | 160.895,96 | 2.279,08 | 163.175,04 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.922.000,00) | USD | 155.422,00 | 1.389,21 | 156.811,21 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.208.000,00) | USD | 176.847,94 | 3.297,30 | 180.145,24 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (646.000,00) | USD | 52.218,85 | 486,69 | 52.705,54 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (250.000,00) | USD | 17.537,68 | 2.859,20 | 20.396,88 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (250.000,00) | USD | 17.451,62 | 2.945,26 | 20.396,88 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.609.000,00) | EUR | 196.154,24 | (4.356,11) | 191.798,13 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.754.000,00) | EUR | 213.151,69 | (4.069,08) | 209.082,61 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (844.000,00) | EUR | 100.599,63 | 7,96 | 100.607,59 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (455.000,00) | EUR | 44.106,33 | 10.131,18 | 54.237,51 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (331.000,00) | EUR | 33.033,88 | 6.422,42 | 39.456,30 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (330.000,00) | EUR | 32.984,85 | 6.352,24 | 39.337,09 | 20/12/2026 |
| | | | | | 1.707.765,64 | 21.005,40 | 1.728.771,04 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.200.000,00) | USD | 259.504,28 | 1.575,78 | 261.080,06 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-EUROPE36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (13.570.000,00) | EUR | 350.326,03 | 2.796,30 | 353.122,33 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.495.000,00) | EUR | 182.076,62 | (3.867,67) | 178.208,95 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (331.000,00) | EUR | 33.399,01 | 6.057,29 | 39.456,30 | 20/12/2026 |
| | | | | | 825.305,94 | 6.561,70 | 831.867,64 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (760.000,00) | USD | (31.199,79) | 3.972,01 | (27.227,78) | 20/12/2026 |
| CDX-NAIGS37V1-5Y | Vendita | 1,00% | (23.360.000,00) | USD | 479.469,10 | 23.434,37 | 502.903,47 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (524.000,00) | EUR | 63.945,17 | (1.482,63) | 62.462,54 | 20/12/2026 |
| | | | | | 512.214,48 | 25.923,75 | 538.138,23 | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.250.000,00) | EUR | 148.411,12 | 593,02 | 149.004,14 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.260.000,00) | EUR | 269.259,53 | 139,95 | 269.399,48 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.609.000,00) | EUR | 191.540,02 | 258,11 | 191.798,13 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.460.000,00) | EUR | 174.597,28 | (560,45) | 174.036,83 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (631.000,00) | EUR | 71.855,95 | 3.361,34 | 75.217,29 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (331.000,00) | EUR | 33.165,04 | 6.291,26 | 39.456,30 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (465.000,00) | EUR | 50.945,10 | 4.484,44 | 55.429,54 | 20/12/2026 |
| | | | | | 939.774,04 | 14.567,67 | 954.341,71 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | | | | |
| CDX-EMS36V1-5Y | Vendita | 1,00% | (10.120.000,00) | USD | (292.413,15) | (70.146,19) | (362.559,34) | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.609.000,00) | EUR | 193.863,83 | (2.065,70) | 191.798,13 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.579.000,00) | EUR | 192.458,94 | (4.236,91) | 188.222,03 | 20/12/2026 |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.530.000,00) | EUR | 411.441,82 | 9.345,87 | 420.787,69 | 20/12/2026 |
| | | | | | 505.351,44 | (67.102,93) | 438.248,51 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (301.000,00) | USD | 23.234,59 | 1.323,25 | 24.557,84 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (250.000,00) | USD | 17.661,48 | 2.735,40 | 20.396,88 | 20/12/2026 |
| | | | | | 40.896,07 | 4.058,65 | 44.954,72 | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (525.000,00) | EUR | 63.956,78 | (1.375,04) | 62.581,74 | 20/12/2026 |
| | | | | | 63.956,78 | (1.375,04) | 62.581,74 | |
| | | | | | 4.595.264,39 | 3.639,20 | 4.598.903,59 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 99,00 | 9.729.225,00 | (31.793,35) | 31.390,67 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (19,00) | (2.702.750,00) | 1.583,21 | (52.732,90) |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 25,00 | 3.556.250,00 | (2.083,18) | 69.385,38 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (138,00) | (18.391.260,00) | (4.140,00) | 139.059,63 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 1,00 | 133.270,00 | 30,00 | (1.044,80) |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2,00) | (293.920,00) | 100,00 | 5.059,35 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (218,00) | (37.358.660,00) | 0,00 | 667.857,73 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 229,00 | 39.243.730,00 | 0,00 | (700.374,82) |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2,00) | (413.480,00) | 0,00 | 21.040,17 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1,00) | (163.210,00) | (60,00) | 2.880,00 |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (138,00) | (15.460.140,00) | 0,00 | 22.230,17 |
| JPN 10Y BOND(OSE) 3/2022 | 22/03/2022 | JPY | (5,00) | (758.400.000,00) | (3.450,72) | 16.139,85 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (29,00) | (3.622.970,00) | (5.178,21) | (3.333,48) |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | 1,00 | 124.930,00 | 178,56 | 149,91 |
| Short Euro-BTP Fu 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 3,00 | 338.760,00 | 30,00 | (1.159,90) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 506,00 | 65.985.562,50 | 0,00 | 499.358,68 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (424,00) | (55.292.250,00) | 0,00 | (467.050,30) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (22,00) | (2.661.140,68) | (1.062,27) | 5.078,90 |
| | | | | | (45.845,96) | 253.934,24 |

BNP Paribas SA ha versato EUR 1.690.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 BofA Securities Europe SA ha versato EUR 830.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Citibank Europe PLC ha versato EUR 533.716,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 Deutsche Bank AG ha versato EUR 910.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 470.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 JP Morgan AG ha versato EUR 10.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 2.000.000,00 | Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025 | 1.768.997,65 | 0,06 | 2.000.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023 | 1.696.537,15 | 0,05 |
| 12.050.000,00 | Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022 | 9.828.636,58 | 0,31 | 2.200.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029 | 1.829.006,55 | 0,06 |
| 600.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026 | 563.550,46 | 0,02 | 2.900.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030 | 2.387.600,32 | 0,08 |
| | | 12.161.184,69 | 0,38 | 3.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024 | 2.961.713,00 | 0,09 |
| DKK | | | | | | | |
| 12.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E | 1.410.622,57 | 0,04 | 1.200.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022 | 1.013.267,03 | 0,03 |
| 29.277.760,57 | Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E | 3.117.249,05 | 0,10 | 2.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031 | 2.276.287,95 | 0,07 |
| 44.608.633,07 | Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E | 4.938.525,25 | 0,16 | 2.000.000,00 | Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030 | 1.656.526,88 | 0,05 |
| 40.941.307,40 | Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2 | 4.416.897,96 | 0,14 | 600.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 497.243,35 | 0,02 |
| 108.185.547,53 | Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2 | 11.521.740,14 | 0,36 | 1.300.000,00 | Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026 | 1.094.335,80 | 0,03 |
| 3.324.933,32 | Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2 | 387.721,71 | 0,01 | 2.000.000,00 | Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024 | 1.681.980,63 | 0,05 |
| 13.385.831,24 | Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2 | 1.569.243,63 | 0,05 | 500.000,00 | Hana Bank 0.01% 26-01-2026 | 418.567,22 | 0,01 |
| 1.221.272,99 | Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2 | 150.415,00 | 0,00 | 200.000,00 | HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026 | 167.695,71 | 0,01 |
| 22.077.884,32 | Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2 | 2.498.091,79 | 0,08 | 600.000,00 | HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028 | 499.447,99 | 0,02 |
| 37.771.588,55 | Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2 | 4.296.221,12 | 0,14 | 1.800.000,00 | ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033 | 1.666.601,86 | 0,05 |
| 98.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H | 11.070.783,64 | 0,35 | 1.300.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025 | 1.092.374,43 | 0,03 |
| 21.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H | 2.460.883,68 | 0,08 | 1.500.000,00 | Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024 | 1.280.434,66 | 0,04 |
| 45.500.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 5.350.423,45 | 0,17 | 1.500.000,00 | LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025 | 1.263.904,84 | 0,04 |
| 343.511.387,79 | Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E | 36.981.653,68 | 1,16 | 1.000.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029 | 832.010,10 | 0,03 |
| 485.160.450,63 | Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E | 51.642.091,70 | 1,62 | 600.000,00 | mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025 | 506.938,96 | 0,02 |
| 192.476.349,62 | Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E | 21.303.204,35 | 0,67 | 2.400.000,00 | MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030 | 1.967.215,21 | 0,06 |
| 22.983.435,32 | Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E | 2.673.616,00 | 0,08 | 2.000.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029 | 1.668.801,80 | 0,05 |
| 9.994.630,48 | Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E | 1.207.535,25 | 0,04 | 2.000.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026 | 1.671.869,69 | 0,05 |
| 10.454.780,11 | Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E | 1.288.522,31 | 0,04 | 1.000.000,00 | Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028 | 831.324,61 | 0,03 |
| 1.212.538,87 | Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E | 149.236,55 | 0,00 | 700.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027 | 586.372,81 | 0,02 |
| 115.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T | 13.440.156,47 | 0,42 | 3.000.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031 | 2.455.596,62 | 0,08 |
| 72.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T | 8.164.650,11 | 0,26 | 1.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029 | 843.349,20 | 0,03 |
| 39.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T | 4.583.567,22 | 0,14 | 3.000.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 10-03-2031 | 2.467.491,84 | 0,08 |
| 69.626.049,24 | Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S | 7.704.216,54 | 0,24 | 1.000.000,00 | United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029 | 831.327,97 | 0,03 |
| 9.358.672,56 | Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S | 1.131.492,75 | 0,04 | 400.000,00 | Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028 | 331.708,60 | 0,01 |
| | | 203.458.761,92 | 6,40 | 1.200.000,00 | Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028 | 994.631,85 | 0,03 |
| EUR | | | | | | | |
| 6.500.000,00 | Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022 | 5.497.768,68 | 0,17 | | | 65.097.450,78 | 2,05 |
| 5.300.000,00 | AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029 | 4.387.872,82 | 0,14 | NOK | | | |
| 900.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030 | 740.986,97 | 0,02 | 50.000.000,00 | Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID | 4.278.533,71 | 0,13 |
| 3.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024 | 2.556.670,70 | 0,08 | USD | | | |
| 3.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031 | 2.599.125,55 | 0,08 | 14.171.300,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030 | 9.823.206,92 | 0,31 |
| 4.500.000,00 | BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026 | 3.918.194,46 | 0,12 | 12.325.400,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030 | 8.521.176,56 | 0,27 |
| 10.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023 | 8.612,44 | 0,00 | 12.948.500,00 | United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030 | 9.127.897,79 | 0,29 |
| 10.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024 | 8.837,41 | 0,00 | 11.775.700,00 | United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031 | 8.537.229,64 | 0,27 |
| 5.600.000,00 | Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029 | 4.644.277,97 | 0,15 | 14.124.200,00 | United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031 | 10.603.232,71 | 0,33 |
| 1.500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 1.262.939,15 | 0,04 | 9.160.100,00 | United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029 | 6.960.475,18 | 0,22 |
| | | | | 10.060.200,00 | United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027 | 7.818.143,80 | 0,25 |
| | | | | 13.011.000,00 | United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027 | 10.123.756,12 | 0,32 |
| | | | | 22.688.800,00 | United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029 | 17.935.971,41 | 0,56 |
| | | | | 3.374.300,00 | United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029 | 2.706.167,40 | 0,09 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in GBP) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 33.279.300,00 | United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028 | 26.682.076,24 | 0,84 | 1137.000,00 | Nippon Telegraph & Telephone | 23.071.557,16 | 0,73 |
| 6.668.900,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028 | 5.389.955,83 | 0,17 | 230.200,00 | Seven & i Holdings | 7.497.531,05 | 0,24 |
| 15.388.200,00 | United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028 | 12.686.751,54 | 0,40 | | | 65.539.970,95 | 2,06 |
| | | 136.916.041,14 | 4,31 | | KRW | | |
| | Totale obbligazioni | 421.911.972,24 | 13,27 | 66.345,00 | BNK Financial Group | 347.703,80 | 0,01 |
| | Azioni | | | 35.233,00 | Hyundai Glovis | 3.693.013,13 | 0,12 |
| | BRL | | | 21.857,00 | Hyundai Mobis | 3.470.565,82 | 0,11 |
| 629.180,00 | Banco Bradesco | 1.609.387,20 | 0,05 | 19.572,00 | LG | 987.883,37 | 0,03 |
| | CAD | 1.609.387,20 | 0,05 | 8.161,00 | LX Holdings | 50.917,30 | 0,00 |
| 444.100,00 | Bank of Nova Scotia/The | 23.260.707,65 | 0,73 | 240.312,00 | Samsung Electronics | 11.739.758,59 | 0,37 |
| 322.300,00 | Royal Bank of Canada | 25.228.686,30 | 0,79 | 39.951,00 | Samsung Fire & Marine Insurance | 5.035.017,34 | 0,16 |
| | | 48.489.393,95 | 1,53 | 157.348,00 | SK Square | 6.518.553,78 | 0,21 |
| | CHF | | | 155.867,00 | SK Telecom | 5.630.600,14 | 0,18 |
| 118.086,00 | Nestle | 12.239.019,06 | 0,39 | | | 37.474.013,27 | 1,18 |
| 39.154,00 | Roche Holding | 12.071.809,06 | 0,38 | | MXN | | |
| 8.869,00 | Sonova Holding | 2.580.818,29 | 0,08 | 247.200,00 | Grupo Financiero Banorte | 1.200.306,14 | 0,04 |
| | | 26.891.646,41 | 0,85 | | | 1.200.306,14 | 0,04 |
| | DKK | | | | PHP | | |
| 703.728,00 | Novo Nordisk B | 58.431.153,22 | 1,84 | 19.095,00 | PLDT | 503.251,43 | 0,02 |
| | | 58.431.153,22 | 1,84 | | | 503.251,43 | 0,02 |
| | EUR | | | | THB | | |
| 85.060,00 | Allianz | 14.837.697,35 | 0,47 | 399.500,00 | Advanced Info Service | 2.040.077,23 | 0,06 |
| 338.553,00 | Deutsche Post | 16.080.208,11 | 0,51 | 658.400,00 | Bangkok Bank | 1.776.102,76 | 0,06 |
| 496.537,00 | Iberdrola | 4.342.217,17 | 0,14 | 1.924.200,00 | Thai Union Group | 833.080,20 | 0,03 |
| 89.651,00 | Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M | 19.618.782,85 | 0,62 | | | 4.649.260,19 | 0,15 |
| 92.835,00 | Prosus | 5.734.367,24 | 0,18 | | TRY | | |
| 305.476,00 | Sanofi | 22.731.179,19 | 0,72 | 4.502.292,00 | Akbank TAS | 1.779.469,90 | 0,06 |
| 165.401,00 | Siemens | 21.214.337,64 | 0,67 | 193.268,00 | BIM Birlesik Magazalar | 655.198,51 | 0,02 |
| 364.170,00 | Unilever | 14.395.247,57 | 0,45 | 2.574.120,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri | 2.544.174,59 | 0,08 |
| 440.740,00 | Vinci | 34.399.657,76 | 1,08 | | | 4.978.843,00 | 0,16 |
| | | 153.353.694,88 | 4,82 | | TWD | | |
| 1.410.489,00 | National Grid | 14.948.362,42 | 0,47 | 762.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 12.562.656,43 | 0,40 |
| 166.697,00 | Reckitt Benckiser Group | 10.571.923,74 | 0,33 | | | 12.562.656,43 | 0,40 |
| 884.268,00 | Rightmove | 7.029.930,60 | 0,22 | | USD | | |
| 255.624,00 | Unilever | 10.086.539,60 | 0,32 | 140.786,00 | Accenture | 43.116.038,72 | 1,36 |
| | | 42.636.756,36 | 1,34 | 442.726,00 | Akamai Technologies | 38.444.233,46 | 1,21 |
| | HKD | | | 68.664,00 | Alibaba Group Holding ADR | 6.162.088,54 | 0,19 |
| 2.408.000,00 | China Communications Construction | 970.925,10 | 0,03 | 39.188,00 | Alphabet | 84.656.019,98 | 2,66 |
| 10.542.000,00 | China Construction Bank | 5.413.525,20 | 0,17 | 191.730,00 | Amgen | 32.218.546,33 | 1,01 |
| 3.352.592,00 | China Everbright Environment Group | 1.995.806,48 | 0,06 | 146.281,00 | Anthem | 50.664.022,28 | 1,59 |
| 1.274.400,00 | China Gas Holdings | 1.963.288,71 | 0,06 | 180.006,00 | Apple | 23.748.028,79 | 0,75 |
| 643.000,00 | China Longyuan Power Group | 1.112.873,38 | 0,04 | 252.329,00 | Archer-Daniels-Midland | 12.557.498,97 | 0,40 |
| 1.184.500,00 | China Mobile | 5.271.622,58 | 0,17 | 202.767,00 | Automatic Data Processing | 36.915.534,67 | 1,16 |
| 2.687.500,00 | China Overseas Land & Investment | 4.717.843,83 | 0,15 | 37.654,00 | AutoZone | 58.191.250,54 | 1,83 |
| 1.251.500,00 | China Railway Construction | 606.966,08 | 0,02 | 27.378,00 | Baidu ADR | 3.043.804,93 | 0,10 |
| 944.000,00 | China Resources Land | 2.944.484,21 | 0,09 | 1.198.992,00 | Bristol-Myers Squibb | 55.747.836,78 | 1,75 |
| 9.516.000,00 | China Telecom | 2.352.833,38 | 0,07 | 180.812,00 | Cadence Design Systems | 24.897.690,32 | 0,78 |
| 2.228.000,00 | CRRC | 709.779,39 | 0,02 | 223.558,00 | Cerner | 15.420.080,07 | 0,49 |
| 562.000,00 | Hengan International Group | 2.145.780,31 | 0,07 | 249.716,00 | Check Point Software Technologies | 21.621.186,52 | 0,68 |
| 12.670.000,00 | Industrial & Commercial Bank of China | 5.301.425,75 | 0,17 | 92.680,00 | Chubb | 13.309.818,56 | 0,42 |
| 1.459.000,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 7.790.555,82 | 0,25 | 293.707,00 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD | 1.605.444,33 | 0,05 |
| 2.638.800,00 | Sinopharm Group | 4.255.942,14 | 0,13 | 353.270,00 | Cigna | 60.600.621,63 | 1,91 |
| 669.000,00 | Techtronic Industries | 9.873.729,52 | 0,31 | 1.326.515,00 | Cisco Systems | 62.444.490,75 | 1,96 |
| 83.000,00 | Tencent Holdings | 3.605.517,26 | 0,11 | 60.759,00 | Citrix Systems | 4.314.821,80 | 0,14 |
| | | 61.032.899,14 | 1,92 | 2.101.818,00 | Coca-Cola | 91.497.594,95 | 2,88 |
| 40.250.900,00 | Telkom Indonesia Persero | 8.462.123,83 | 0,27 | 474.229,00 | Cognizant Technology Solutions | 31.240.094,71 | 0,98 |
| | | 8.462.123,83 | 0,27 | 295.410,00 | Colgate-Palmolive | 18.557.611,03 | 0,58 |
| | INR | | | 1.418.069,00 | Comcast | 53.239.377,47 | 1,68 |
| 175.943,00 | Axis Bank | 1.191.160,19 | 0,04 | 498.730,00 | CVS Health | 38.217.595,12 | 1,20 |
| 608.925,00 | HCL Technologies | 8.014.157,02 | 0,25 | 71.171,00 | Dollar General | 12.445.819,44 | 0,39 |
| 594.010,00 | Infosys | 11.188.054,09 | 0,35 | 1.018.800,00 | eBay | 50.037.036,17 | 1,57 |
| 2.513.089,00 | Power Grid Corp of India | 5.125.132,32 | 0,16 | 42.276,00 | Estee Lauder Cos | 11.547.747,54 | 0,36 |
| 729.041,00 | UPL | 5.434.342,56 | 0,17 | 219.606,00 | Expeditors International of Washington | 21.634.847,53 | 0,68 |
| | | 30.952.846,18 | 0,97 | 64.015,00 | F5 | 11.657.348,45 | 0,37 |
| | JPY | | | 433.725,00 | Fiserv | 33.548.305,39 | 1,06 |
| 127.100,00 | Hoya | 14.008.816,57 | 0,44 | 131.606,00 | Global Payments | 13.378.267,69 | 0,42 |
| 967.900,00 | KDDI | 20.962.066,17 | 0,66 | 87.039,00 | Hershey | 12.342.844,15 | 0,39 |
| | | | | 438.713,00 | Infosys ADR | 8.290.741,84 | 0,26 |
| | | | | 8.217,00 | Intuit | 3.904.766,17 | 0,12 |
| | | | | 699.625,00 | Johnson & Johnson | 89.291.307,39 | 2,81 |
| | | | | 217.904,00 | Kellogg | 10.333.591,73 | 0,33 |
| | | | | 110.294,00 | Kimberly-Clark | 11.611.014,11 | 0,37 |
| | | | | 50.064,00 | Kyndryl Holdings | 690.269,05 | 0,02 |
| | | | | 7.532,00 | Lowe's Cos | 1.433.498,86 | 0,05 |
| | | | | 104.726,00 | Marsh & McLennan Cos | 13.465.326,21 | 0,42 |
| | | | | 128.489,00 | Mastercard | 34.463.221,74 | 1,08 |
| | | | | 139.428,00 | McDonald's | 27.646.722,34 | 0,87 |
| | | | | 610.737,00 | Medtronic | 47.298.937,49 | 1,49 |
| | | | | 310.657,00 | Merck | 17.803.505,41 | 0,56 |
| | | | | 202.544,00 | Microsoft | 50.681.817,54 | 1,59 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in GBP) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|--|----------------------------------|------------------------------|
| 812.367,00 | Mondelez International | 39.642.280,40 | 1,25 |
| 424.207,00 | Monster Beverage | 30.037.115,04 | 0,95 |
| 357.700,00 | NIKE | 44.246.240,36 | 1,39 |
| 228.682,00 | Oracle | 14.877.983,39 | 0,47 |
| 57.212,00 | Organon | 1.302.259,35 | 0,04 |
| 83.488,00 | Paychex | 8.431.774,04 | 0,27 |
| 474.837,00 | PepsiCo | 60.640.942,57 | 1,91 |
| 744.562,00 | Pfizer | 32.757.856,38 | 1,03 |
| 238.575,00 | Procter & Gamble | 28.767.724,86 | 0,91 |
| 714.657,00 | Public Service Enterprise Group | 35.120.650,25 | 1,10 |
| 187.589,00 | Ross Stores | 15.858.039,14 | 0,50 |
| 48.983,79 | SK Telecom ADR | 976.188,03 | 0,03 |
| 354.481,00 | Starbucks | 30.663.145,40 | 0,96 |
| 75.879,00 | State Street | 5.234.936,26 | 0,16 |
| 56.025,00 | Stryker | 11.222.451,95 | 0,35 |
| 30.554,00 | Target | 5.211.153,18 | 0,16 |
| 326.894,00 | Texas Roadhouse | 22.060.435,36 | 0,69 |
| 361.269,00 | TJX Cos | 20.256.572,24 | 0,64 |
| 241.907,00 | Toro | 17.817.832,92 | 0,56 |
| 38.016,00 | UnitedHealth Group | 14.219.275,33 | 0,45 |
| 748.553,00 | Verizon Communications | 28.997.198,78 | 0,91 |
| 200.027,00 | Visa | 32.201.928,75 | 1,01 |
| 272.808,00 | VMware | 23.703.520,83 | 0,75 |
| 172.359,00 | Walmart | 18.273.914,56 | 0,57 |
| 106.584,00 | Waste Management | 13.106.598,80 | 0,41 |
| 33.247,00 | WW Grainger | 12.724.011,30 | 0,40 |
| 296.840,00 | Xilinx | 46.704.470,43 | 1,47 |
| 150.528,00 | Zimmer Biomet Holdings | 14.290.279,58 | 0,45 |
| | | 1.995.285.046,97 | 62,78 |
| ZAR | | | |
| 220.495,00 | Absa Group | 1.564.097,15 | 0,05 |
| 66.751,00 | FirstRand | 188.718,35 | 0,01 |
| 22.958,00 | Naspers | 2.638.975,05 | 0,08 |
| 620.416,00 | Netcare | 458.127,39 | 0,01 |
| 514.826,00 | Sanlam | 1.421.042,71 | 0,04 |
| 259.243,00 | Standard Bank Group | 1.687.791,75 | 0,05 |
| 16.015,00 | Vodacom Group | 100.251,13 | 0,00 |
| | | 8.059.003,53 | 0,25 |
| Totale azioni | | 2.562.112.253,08 | 80,61 |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| | | 2.984.024.225,32 | 93,88 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| Obbligazioni | | | |
| EUR | | | |
| 1.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025 | 837.882,82 | 0,03 |
| | | 837.882,82 | 0,03 |
| Totale obbligazioni | | 837.882,82 | 0,03 |
| Azioni | | | |
| CNY | | | |
| 527.216,00 | China Resources Double Crane Pharmaceutical | 820.286,73 | 0,03 |
| 1.434.501,00 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 5.715.843,25 | 0,18 |
| 413.500,00 | Shenzhen Overseas Chinese Town | 338.761,36 | 0,01 |
| | | 6.874.891,34 | 0,22 |
| Totale azioni | | 6.874.891,34 | 0,22 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | 7.712.774,16 | 0,24 |
| Totale investimenti in titoli | | 2.991.736.999,48 | 94,13 |
| Liquidità presso banche | | 144.683.437,86 | 4,55 |
| Altre attività nette | | 41.976.079,40 | 1,32 |
| Totale attività nette | | 3.178.396.516,74 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 62,51 | Farmaceutico | 9,33 |
| Danimarca | 8,24 | Bevande | 5,73 |
| Irlanda | 2,84 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 5,00 |
| Francia | 2,76 | Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato | 4,73 |
| Germania | 2,49 | Titoli di Stato | 4,34 |
| Giappone | 2,11 | Software | 3,49 |
| Regno Unito | 1,91 | Consulenza e servizi informatici | 3,23 |
| Canada | 1,65 | Servizi sanitari | 3,11 |
| Repubblica di Corea | 1,26 | Media & Servizi Interattivi | 3,09 |
| Svizzera | 1,26 | Obbligazioni ipotecarie | 3,02 |
| India | 1,23 | Ristorazione | 2,53 |
| Cina | 1,11 | Attrezzature sanitarie | 2,37 |
| Hong Kong | 0,69 | Alimenti e carni confezionati | 2,37 |
| Israele | 0,68 | Impianti di comunicazione | 2,33 |
| Isole Cayman | 0,56 | Settore bancario | 2,20 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 0,40 | Casalinghi | 2,19 |
| Lussemburgo | 0,36 | Semiconduttori | 2,07 |
| Indonesia | 0,27 | Gestione Assistenza Sanitaria | 2,04 |
| Sudafrica | 0,25 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 2,03 |
| Paesi Bassi | 0,23 | Servizi di telecomunicazione integrata | 1,98 |
| Norvegia | 0,23 | Automobili (al dettaglio) | 1,83 |
| Australia | 0,18 | Televisione via cavo e via satellite | 1,68 |
| Turchia | 0,16 | Servizi plurisetoriali | 1,58 |
| Thailandia | 0,15 | Calzature | 1,39 |
| Spagna | 0,14 | Trasporto aereo di merci e logistica | 1,30 |
| Brasile | 0,10 | Debito societario | 1,22 |
| Republic of Austria | 0,06 | Servizi e infrastrutture Internet | 1,21 |
| Bermuda | 0,06 | Prodotti personali | 1,20 |
| Slovacchia | 0,05 | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 1,20 |
| Estonia | 0,04 | Abbigliamento (dettaglio) | 1,14 |
| Messico | 0,04 | Edilizia e ingegneria | 1,13 |
| Nuova Zelanda | 0,03 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 1,12 |
| Singapore | 0,03 | Applicazioni software | 1,04 |
| Filippine | 0,02 | Biotechnologia | 1,01 |
| Polonia | 0,02 | Conglomerati industriali | 0,70 |
| | | Riassicurazione | 0,62 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,58 |
| | | Centri commerciali | 0,57 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 0,56 |
| | | Negozi di merci varie | 0,56 |
| | | Tecnologie sanitarie | 0,49 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,48 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,47 |
| | | Forniture sanitarie | 0,44 |
| | | Broker di assicurazioni | 0,42 |
| | | Prodotti agricoli | 0,40 |
| | | Società commerciali e distributori | 0,40 |
| | | Macchinari industriali | 0,31 |
| | | Forniture servizi elettrici | 0,30 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 0,29 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 0,26 |
| | | Sviluppo immobiliare | 0,24 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 0,17 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,16 |
| | | Distribuzione sanitaria | 0,13 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 0,11 |
| | | Forniture gas | 0,06 |
| | | Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio) | 0,05 |
| | | Fornitura servizi idrici | 0,05 |
| | | Energia elettrica da fonti rinnovabili | 0,04 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 0,02 |
| | | Strutture sanitarie | 0,01 |
| | | Impianti di svago | 0,01 |
| | | Altri servizi finanziari diversificati | 0,01 |
| | | Banche regionali | 0,01 |
| | | Totale | 94,13 |
| Totale | 94,13 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (GBP) | Scadenza |
|---|-------------------|--------------------|----------------|--|------------|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 4.023.454,61 | CHF | 5.453.000,00 | CAD | 94.071,07 | 01/02/2022 |
| 233.426.449,72 | GBP | 397.416.046,98 | CAD | 1.592.414,28 | 01/02/2022 |
| 4.498.000,00 | GBP | 52.000.829,24 | NOK | 124.789,07 | 01/02/2022 |
| 27.599.327.126,00 | JPY | 176.233.565,26 | GBP | 1.607.629,03 | 01/02/2022 |
| 373.103.000,00 | JPY | 29.861.786,62 | SEK | (43.562,63) | 01/02/2022 |
| 5.591.000,00 | AUD | 3.990.069,15 | USD | 46.358,40 | 16/02/2022 |
| 413.788.183,78 | GBP | 487.797.027,03 | EUR | 3.564.975,70 | 16/02/2022 |
| 6.127.064,96 | GBP | 8.121.000,00 | USD | 102.950,97 | 18/02/2022 |
| 981.000,00 | USD | 736.342,87 | GBP | (8.643,26) | 18/02/2022 |
| 7.945.146,83 | GBP | 9.323.099,00 | EUR | 100.579,62 | 07/03/2022 |
| | | | | 7.181.562,25 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 168.609.200,98 | GBP | 198.494.766,00 | EUR | 1.815.080,08 | 13/01/2022 |
| 7.321.000,00 | AUD | 5.231.664,20 | USD | 55.404,83 | 01/02/2022 |
| 7.068.534,87 | CAD | 7.673.000,00 | AUD | (1.644,95) | 01/02/2022 |
| 1.242.700,39 | CAD | 1.435.000,00 | NZD | (1.502,49) | 01/02/2022 |
| 2.446.320,66 | CHF | 3.931.000,00 | NZD | 1.334,93 | 01/02/2022 |
| 62.908.000,00 | EUR | 65.621.568,03 | CHF | (532.685,08) | 01/02/2022 |
| 27.599.327.127,00 | JPY | 176.942.355,95 | GBP | 898.917,88 | 01/02/2022 |
| 43.206.000,00 | JPY | 3.339.936,52 | SEK | 4.635,76 | 01/02/2022 |
| 9.303.389,08 | NOK | 118.550.000,00 | JPY | 18.501,05 | 01/02/2022 |
| 633.842.121,70 | SEK | 70.027.000,00 | USD | 14.444,59 | 01/02/2022 |
| 143.825.000,00 | USD | 163.380.349.264,00 | JPY | 1.128.377,98 | 01/02/2022 |
| 1.357.000,00 | USD | 11.976.127,92 | SEK | 24.850,18 | 01/02/2022 |
| 4.292.000,00 | EUR | 3.651.351,19 | GBP | (43.037,87) | 04/02/2022 |
| 7.289.000,00 | EUR | 8.261.776,64 | USD | (96,95) | 04/02/2022 |
| 261.026.628,69 | GBP | 479.131.996,26 | AUD | 3.409.776,38 | 16/02/2022 |
| 6.829.852,63 | GBP | 8.052.000,00 | EUR | 58.353,34 | 16/02/2022 |
| 61.516.157,23 | GBP | 117.700.075,50 | NZD | 1.942.632,32 | 16/02/2022 |
| 308.415.946,00 | JPY | 2.378.000,00 | EUR | (12.105,87) | 16/02/2022 |
| 47.375.120.498,00 | JPY | 309.069.224,05 | GBP | (3.739.408,22) | 16/02/2022 |
| 2.994.719,13 | USD | 4.263.000,00 | AUD | (70.656,04) | 16/02/2022 |
| 6.220.013,87 | USD | 5.480.000,00 | EUR | 5.375,80 | 16/02/2022 |
| 101.890.338,26 | USD | 75.730.253,63 | GBP | (149.873,46) | 16/02/2022 |
| 12.825.483,87 | EUR | 10.862.039,00 | GBP | (75.592,20) | 18/02/2022 |
| 38.247.242,99 | GBP | 47.595.244,00 | CHF | (515.795,10) | 18/02/2022 |
| 6.963.305,00 | GBP | 8.211.923,45 | EUR | 56.937,81 | 18/02/2022 |
| 76.811.068,14 | GBP | 11.798.054.864,00 | JPY | 771.150,19 | 18/02/2022 |
| 4.362.834,63 | GBP | 51.166.000,00 | NOK | 60.810,13 | 18/02/2022 |
| 321.477.112,28 | GBP | 432.257.000,00 | USD | 818.843,78 | 24/02/2022 |
| | | | | 5.943.028,80 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 2.442.000,00 | EUR | 2.080.845,29 | GBP | (28.845,09) | 13/01/2022 |
| 1.798.974,43 | GBP | 2.126.000,00 | EUR | 12.507,97 | 13/01/2022 |
| 1.734.000,00 | AUD | 141.029.688,00 | JPY | 23.465,56 | 01/02/2022 |
| 2.691.000,00 | AUD | 1.923.763,34 | USD | 19.811,88 | 01/02/2022 |
| 2.250.898,10 | CAD | 2.436.000,00 | AUD | 3.445,17 | 01/02/2022 |
| 11.867.000,00 | CAD | 84.097.935,13 | SEK | 29.265,77 | 01/02/2022 |
| 852.000,00 | EUR | 109.236.624,00 | JPY | 12.343,62 | 01/02/2022 |
| 77.098.467,74 | GBP | 148.584.766,12 | NZD | 1.880.639,82 | 01/02/2022 |
| 85.050.668,00 | JPY | 741.000,00 | USD | (1.576,88) | 01/02/2022 |
| 52.774.019,05 | NOK | 654.478.000,00 | JPY | 220.946,13 | 01/02/2022 |
| 26.142.000,00 | NZD | 160.982.932,70 | SEK | 38.252,18 | 01/02/2022 |
| 4.360.000,00 | USD | 5.588.038,47 | CAD | (25.883,78) | 01/02/2022 |
| 8.155.000,00 | USD | 922.049.153,00 | JPY | 107.345,00 | 01/02/2022 |
| 4.396.000,00 | USD | 40.000.364,54 | NOK | (103.348,51) | 01/02/2022 |
| 105.289.375,11 | EUR | 89.711.075,04 | GBP | (1.193.570,78) | 04/02/2022 |
| 91.593.460,85 | GBP | 124.951.771,81 | USD | (1.086.754,09) | 04/02/2022 |
| 2.504.820,79 | USD | 2.215.000,00 | EUR | (4.263,92) | 04/02/2022 |
| 5.966.000,00 | AUD | 481.937.656,00 | JPY | 101.681,20 | 16/02/2022 |
| 4.676.000,00 | EUR | 5.313.538,00 | USD | (9.107,65) | 16/02/2022 |
| 6.261.000,00 | GBP | 945.581.925,00 | JPY | 166.761,14 | 16/02/2022 |
| 573.478.820,79 | GBP | 768.520.000,00 | USD | 3.404.317,75 | 16/02/2022 |
| 243.371.146,00 | JPY | 1.878.000,00 | EUR | (10.830,12) | 16/02/2022 |
| 3.894.510,59 | USD | 5.443.000,00 | AUD | (37.668,30) | 16/02/2022 |
| 4.402.847,42 | USD | 3.896.000,00 | EUR | (10.465,13) | 16/02/2022 |
| 486.696.335,18 | USD | 363.173.955,60 | GBP | (2.151.248,79) | 16/02/2022 |
| 3.348.000,00 | AUD | 1.798.607,93 | GBP | 1.549,38 | 18/02/2022 |
| 1.119.000,00 | CAD | 663.648,06 | GBP | (10.840,58) | 18/02/2022 |
| 60.943.000,00 | DKK | 6.990.635,83 | GBP | (97.962,15) | 18/02/2022 |
| 9.423.548,63 | EUR | 8.014.713,68 | GBP | (89.343,50) | 18/02/2022 |
| 4.275.127,51 | GBP | 7.903.000,00 | AUD | 25.824,57 | 18/02/2022 |
| 51.478.565,08 | GBP | 86.881.000,00 | CAD | 793.529,95 | 18/02/2022 |
| 5.597.544,08 | GBP | 48.925.000,00 | DKK | 64.113,63 | 18/02/2022 |
| 242.872.443,11 | GBP | 287.079.690,39 | EUR | 1.433.674,26 | 18/02/2022 |
| 6.789.216,99 | GBP | 1.026.136.000,00 | JPY | 175.618,57 | 18/02/2022 |
| 1.279.199.308,13 | GBP | 1.720.134.000,00 | USD | 3.217.537,01 | 18/02/2022 |
| 1.530.458.000,00 | JPY | 10.079.957,06 | GBP | (215.939,46) | 18/02/2022 |
| 63.769.000,00 | USD | 47.657.837,30 | GBP | (354.443,38) | 18/02/2022 |
| 11.150.083,54 | GBP | 15.000.000,00 | USD | 22.737,25 | 24/02/2022 |
| | | | | 6.323.275,70 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (GBP) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 4.497.000,00 | CAD | 399.267.494,00 | JPY | 50.578,90 | 01/02/2022 |
| 1.749.000,00 | EUR | 2.529.557,71 | CAD | (5.332,61) | 01/02/2022 |
| 87.979.592,63 | GBP | 160.875.436,03 | AUD | 1.490.870,51 | 01/02/2022 |
| 1.121.000,00 | GBP | 171.929.452,00 | JPY | 13.139,27 | 01/02/2022 |
| 188.390.040,28 | GBP | 2.174.865.994,12 | NOK | 5.486.239,78 | 01/02/2022 |
| 36.824.547,62 | NOK | 5.167.000,00 | CAD | 82.698,48 | 01/02/2022 |
| 58.894.022,02 | NOK | 5.766.000,00 | EUR | 105.721,14 | 01/02/2022 |
| 70.563.099,87 | SEK | 7.785.000,00 | USD | 9.636,23 | 01/02/2022 |
| 1.188.000,00 | USD | 1.521.007,33 | CAD | (6.116,56) | 01/02/2022 |
| 2.200.000,00 | EUR | 2.493.468,12 | USD | 74,46 | 04/02/2022 |
| 456.899.965,00 | JPY | 5.514.000,00 | AUD | (20.036,88) | 16/02/2022 |
| 743.000,00 | AUD | 400.205,46 | GBP | (707,94) | 18/02/2022 |
| 1.232.000,00 | CAD | 724.632,29 | GBP | (5.903,75) | 18/02/2022 |
| 787.150,26 | GBP | 1.332.000,00 | CAD | 10.082,50 | 18/02/2022 |
| 382.877,53 | GBP | 4.014.000,00 | HKD | 1.068,06 | 18/02/2022 |
| 540.200,03 | GBP | 83.010.000,00 | JPY | 5.190,41 | 18/02/2022 |
| 26.443.604,24 | GBP | 35.241.000,00 | USD | 302.054,43 | 18/02/2022 |
| 340.094.000,00 | JPY | 2.213.212,74 | GBP | (21.265,21) | 18/02/2022 |
| 76.274.000,00 | USD | 56.909.297,83 | GBP | (329.805,22) | 18/02/2022 |
| 26.356.257,24 | GBP | 34.964.000,00 | USD | 419.050,08 | 24/02/2022 |
| | | | | 7.587.236,08 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 14.012.000,00 | AUD | 1.115.690.087,00 | JPY | 343.824,22 | 01/02/2022 |
| 3.935.206,25 | CAD | 2.719.000,00 | EUR | 9.893,64 | 01/02/2022 |
| 64.743.924,33 | CHF | 71.235.000,00 | USD | (134.852,27) | 01/02/2022 |
| 790.000,00 | EUR | 674.936,90 | GBP | (10.824,39) | 01/02/2022 |
| 3.243.000,00 | EUR | 32.147.828,19 | NOK | 22.629,01 | 01/02/2022 |
| 2.552.311,35 | GBP | 2.994.000,00 | EUR | 35.409,64 | 01/02/2022 |
| 8.758.000,00 | GBP | 105.411.676,81 | NOK | (106.962,40) | 01/02/2022 |
| 4.486.000,00 | GBP | 8.811.451,89 | NZD | 25.402,50 | 01/02/2022 |
| 161.249.289,38 | GBP | 1.894.984.087,12 | SEK | 5.919.626,35 | 01/02/2022 |
| 118.545.000,00 | JPY | 9.559.960,05 | NOK | (40.108,09) | 01/02/2022 |
| 25.855.650,30 | NOK | 2.862.000,00 | USD | 51.606,82 | 01/02/2022 |
| 41.151.137,45 | SEK | 4.184.000,00 | CHF | (32.689,62) | 01/02/2022 |
| 1.000.815.907,11 | SEK | 85.155.611,38 | GBP | (3.119.884,92) | 01/02/2022 |
| 23.968.401,41 | SEK | 3.840.000,00 | NZD | 20.739,94 | 01/02/2022 |
| 2.718.874,18 | USD | 2.412.000,00 | EUR | (11.112,44) | 04/02/2022 |
| 3.799.000,00 | GBP | 5.081.373,34 | USD | 29.725,83 | 16/02/2022 |
| 248.496.467,00 | JPY | 3.112.000,00 | AUD | (71.680,79) | 16/02/2022 |
| 350.177.270,00 | JPY | 2.722.000,00 | EUR | (32.246,52) | 16/02/2022 |
| 3.365.627,29 | USD | 2.525.000,00 | GBP | (28.434,45) | 16/02/2022 |
| 4.677.572,76 | USD | 6.914.000,00 | NZD | (29.732,31) | 16/02/2022 |
| 2.025.000,00 | AUD | 1.092.002,02 | GBP | (3.196,24) | 18/02/2022 |
| 4.930.000,00 | CAD | 2.914.554,93 | GBP | (38.470,52) | 18/02/2022 |
| 951.000,00 | CHF | 771.460,00 | GBP | 3.065,49 | 18/02/2022 |
| 16.530.609,98 | EUR | 14.028.023,00 | GBP | (125.496,50) | 18/02/2022 |
| 1.252.961,90 | GBP | 2.316.000,00 | AUD | 7.689,75 | 18/02/2022 |
| 2.850.868,59 | GBP | 4.869.000,00 | CAD | 10.377,08 | 18/02/2022 |
| 1.279.595,93 | GBP | 1.571.000,00 | CHF | 120,96 | 18/02/2022 |
| 9.806.334,00 | GBP | 11.517.762,19 | EUR | 119.690,95 | 18/02/2022 |
| 5.932.708,17 | GBP | 894.689.000,00 | JPY | 166.302,03 | 18/02/2022 |
| 15.667.088,53 | GBP | 20.849.000,00 | USD | 201.427,52 | 18/02/2022 |
| 7.091.000,00 | HKD | 683.193,01 | GBP | (8.699,40) | 18/02/2022 |
| 1.588.215.000,00 | JPY | 10.513.297,41 | GBP | (277.015,41) | 18/02/2022 |
| 55.715.000,00 | USD | 42.189.484,17 | GBP | (860.361,70) | 18/02/2022 |
| 30.000.000,00 | USD | 22.512.778,82 | GBP | (258.025,40) | 24/02/2022 |
| | | | | 1.777.738,36 | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 603.355,99 | GBP | 6.221.000,00 | HKD | 11.615,57 | 18/02/2022 |
| | | | | 11.615,57 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 889.000,00 | CAD | 6.217.792,50 | NOK | (4.306,31) | 01/02/2022 |
| 3.520.066,61 | CAD | 2.719.000,00 | USD | 36.692,44 | 01/02/2022 |
| 4.466.000,00 | EUR | 6.477.168,87 | CAD | (24.142,99) | 01/02/2022 |
| 2.432.000,00 | EUR | 24.149.136,19 | NOK | 13.543,95 | 01/02/2022 |
| 7.388.000,00 | EUR | 75.627.631,94 | SEK | 11.616,89 | 01/02/2022 |
| 3.281.000,00 | GBP | 5.598.319,12 | CAD | 15.201,85 | 01/02/2022 |
| 1.657.000,00 | GBP | 19.911.494,10 | NOK | (17.526,80) | 01/02/2022 |
| 3.478.000,00 | GBP | 4.629.663,67 | USD | 44.066,78 | 01/02/2022 |
| 507.952.000,00 | JPY | 40.405.761,10 | NOK | (124.971,14) | 01/02/2022 |
| 13.633.000,00 | NOK | 13.705.297,16 | SEK | 23.111,00 | 01/02/2022 |
| 3.911.000,00 | NZD | 2.448.527,70 | CHF | (13.254,67) | 01/02/2022 |
| 1.919.360,32 | USD | 2.722.000,00 | AUD | (39.741,43) | 01/02/2022 |
| 2.710.000,00 | USD | 3.455.419,38 | CAD | (5.659,27) | 01/02/2022 |
| 71.842.000,00 | USD | 66.153.428,31 | CHF | (562.184,64) | 01/02/2022 |
| 1.850.000,00 | EUR | 2.089.005,39 | USD | 5.828,55 | 04/02/2022 |
| 4.529.994,42 | USD | 3.995.000,00 | EUR | 1.409,60 | 04/02/2022 |
| 3.646.000,00 | EUR | 4.118.096,11 | USD | 11.445,74 | 16/02/2022 |
| 4.130.000,00 | GBP | 7.730.586,86 | AUD | (26.518,47) | 16/02/2022 |
| 147.053.290,00 | JPY | 1.769.000,00 | AUD | (3.394,84) | 16/02/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (GBP) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| 923.443.496,00 | JPY | 7.199.000,00 | EUR | (102.595,14) | 16/02/2022 |
| 3.490.478,89 | USD | 4.904.000,00 | AUD | (47.563,83) | 16/02/2022 |
| 674.000,00 | AUD | 363.313,47 | GBP | (915,93) | 18/02/2022 |
| 2.738.000,00 | CAD | 1.611.842,42 | GBP | (14.537,91) | 18/02/2022 |
| 88.000,00 | CHF | 72.241,14 | GBP | (570,87) | 18/02/2022 |
| 50.038,43 | EUR | 42.550,00 | GBP | (466,80) | 18/02/2022 |
| 481.922,32 | GBP | 892.000,00 | AUD | 2.309,88 | 18/02/2022 |
| 2.018.213,63 | GBP | 3.454.000,00 | CAD | 3.209,95 | 18/02/2022 |
| 261.724.349,11 | GBP | 2.300.164.000,00 | DKK | 1.575.528,20 | 18/02/2022 |
| 3.495.893,00 | GBP | 4.111.139,40 | EUR | 38.352,59 | 18/02/2022 |
| 11.104.019,91 | GBP | 116.304.563,00 | HKD | 41.191,56 | 18/02/2022 |
| 816.922,63 | GBP | 123.223.000,00 | JPY | 22.731,77 | 18/02/2022 |
| 66.818.173,53 | GBP | 88.570.000,00 | USD | 1.117.426,62 | 18/02/2022 |
| 14.717.000,00 | HKD | 1.418.420,92 | GBP | (18.544,57) | 18/02/2022 |
| 19.925.000,00 | USD | 14.907.120,88 | GBP | (126.892,79) | 18/02/2022 |
| 25.835.702,02 | GBP | 34.903.000,00 | USD | (56.117,95) | 24/02/2022 |
| 20.000.000,00 | USD | 14.992.672,33 | GBP | (156.174,59) | 24/02/2022 |
| | | | | 1.617.586,43 | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 134.003.582,51 | CHF | 106.948.926,48 | GBP | 2.130.205,73 | 01/02/2022 |
| 4.754.000,00 | GBP | 57.191.527,54 | SEK | 66.089,00 | 01/02/2022 |
| 25.609.934,09 | GBP | 35.322.406,84 | USD | (589.443,21) | 01/02/2022 |
| 217.227.259,92 | USD | 157.497.076,43 | GBP | 3.624.983,22 | 01/02/2022 |
| | | | | 5.231.834,74 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 2.867.542,56 | GBP | 3.399.000,00 | EUR | 11.381,38 | 13/01/2022 |
| 226.618.106,00 | EUR | 192.115.272,74 | GBP | (1.609.214,68) | 01/02/2022 |
| 2.019.000,00 | EUR | 20.027.975,25 | SEK | 55.597,43 | 01/02/2022 |
| 2.389.000,00 | EUR | 2.697.535,29 | USD | 8.093,21 | 16/02/2022 |
| 229.000,00 | CHF | 185.259,90 | GBP | 1.245,08 | 18/02/2022 |
| 22.590.000,00 | DKK | 2.559.876,61 | GBP | (4.947,39) | 18/02/2022 |
| 548.866,70 | GBP | 668.000,00 | CHF | 4.824,02 | 18/02/2022 |
| 7.398.253,63 | GBP | 64.997.000,00 | DKK | 47.084,62 | 18/02/2022 |
| 6.454.805,77 | GBP | 975.710.000,00 | JPY | 166.210,58 | 18/02/2022 |
| 5.704.430,24 | GBP | 7.626.000,00 | USD | 47.516,08 | 18/02/2022 |
| 360.267.000,00 | JPY | 2.393.497,73 | GBP | (71.521,28) | 18/02/2022 |
| | | | | (1.343.730,95) | |
| | | | | 34.330.146,98 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (GBP) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (GBP) | Valore di mercato (GBP) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|-----------------|--------|---------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (4.089.000,00) | USD | 290.427,22 | (10.174,38) | 280.252,84 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.367.000,00) | USD | 380.165,76 | (12.321,05) | 367.844,71 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (6.268.000,00) | USD | 443.626,62 | (14.028,96) | 429.597,66 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.022.000,00) | USD | 346.357,46 | (2.158,44) | 344.199,02 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (4.935.000,00) | USD | 343.741,90 | (5.505,71) | 338.236,19 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.320.000,00) | USD | 96.233,65 | (5.763,18) | 90.470,47 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (976.000,00) | USD | 67.221,53 | (328,21) | 66.893,32 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.018.000,00) | USD | 68.137,88 | 1.634,05 | 69.771,93 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.192.000,00) | USD | 67.524,01 | 14.173,56 | 81.697,57 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.258.000,00) | USD | 74.588,71 | 11.632,39 | 86.221,10 | 20/12/2026 |
| | | | | | 2.178.024,74 | (22.839,93) | 2.155.184,81 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (5.769.000,00) | USD | 396.597,56 | (1.200,48) | 395.397,08 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.225.000,00) | USD | 84.669,65 | (710,31) | 83.959,34 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.257.000,00) | USD | 75.050,41 | 11.102,15 | 86.152,56 | 20/12/2026 |
| | | | | | 556.317,62 | 9.191,36 | 565.508,98 | |
| Controparte: ICE Clear Europe Limited | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (90.759.000,00) | EUR | 9.096.449,81 | (8.054,35) | 9.088.395,46 | 20/12/2026 |
| | | | | | 9.096.449,81 | (8.054,35) | 9.088.395,46 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (GBP) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (GBP) | Valore di mercato (GBP) | Scadenza |
|----------------------------------|----------------------|-------------|----------------|--------|----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.979.000,00) | USD | 129.303,51 | 6.333,66 | 135.637,17 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (1.295.000,00) | USD | 77.705,83 | 11.051,18 | 88.757,01 | 20/12/2026 |
| | | | | | 207.009,34 | 17.384,84 | 224.394,18 | |
| | | | | | 12.037.801,51 | (4.318,08) | 12.033.483,43 | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (GBP) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (GBP) |
|---|------------|--------|------------------------------------|--------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (1.291,00) | (183.644.750,00) | 90.369,46 | (3.048.061,93) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (2.130,00) | (91.164.000,00) | 134.199,24 | (1.660.831,17) |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.962,00) | (394.745.740,00) | (74.647,54) | 2.561.246,85 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (1.272,00) | (217.982.640,00) | 0,00 | 3.303.567,76 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 484,00 | 82.943.080,00 | 0,00 | (1.256.747,94) |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | (578,00) | (42.404.970,00) | 69.360,00 | (802.240,79) |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (2.117,00) | (130.661.240,00) | (86.356,89) | (36.153,23) |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | (2.589,00) | (7.466.676.000,00) | (100.066,61) | (550.272,27) |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (2.790,00) | (664.996.500,00) | 543.184,01 | (7.617.991,63) |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | (321,00) | (58.975.725,00) | 370.975,46 | (689.805,23) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 5.910,00 | 770.700.937,50 | 0,00 | 4.709.034,63 |
| | | | | | 947.017,13 | (5.088.254,95) |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato GBP 2.030.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
BNP Paribas SA ha versato EUR 630.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------|------------------------|------------------|--|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 2.100.000,00 | Australia Government Bond 0.25% 21-11-2025 | 1.293.971,01 | 2,31 | 500.000,00 | North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026 | 529.340,00 | 0,94 |
| 1.470.000,00 | Australia Government Bond 1% 21-12-2030 | 890.805,19 | 1,59 | 100.000,00 | Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052 | 90.664,05 | 0,16 |
| 200.000,00 | Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051 | 110.943,41 | 0,20 | 99.000,00 | Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051 | 101.785,66 | 0,18 |
| 600.000,00 | New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033 | 380.152,54 | 0,68 | 50.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | 43.467,71 | 0,08 |
| | | 2.675.872,15 | 4,77 | 62.000,00 | Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029 | 59.145,52 | 0,11 |
| CAD | | | | 600.000,00 | Romanian Government Internat 2% 14-04-2033 | 546.240,00 | 0,97 |
| 2.231.000,00 | Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025 | 1.604.836,42 | 2,86 | 100.000,00 | Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031 | 95.321,60 | 0,17 |
| | | 1.604.836,42 | 2,86 | 800.000,00 | San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024 | 823.024,00 | 1,47 |
| EUR | | | | 300.000,00 | Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024 | 301.244,40 | 0,54 |
| 400.000,00 | Action Logement Services 0.375% 05-10-2031 | 397.208,00 | 0,71 | 200.000,00 | Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026 | 200.817,60 | 0,36 |
| 150.000,00 | BNG Bank NV 0.25% 22-11-2036 | 144.578,81 | 0,26 | 500.000,00 | Societe Du Grand Paris EPIC 0.000000% 25-11-2030 | 486.509,00 | 0,87 |
| 612.413,85 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035 | 614.186,18 | 1,09 | 587.000,00 | Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031 | 583.350,62 | 1,04 |
| 362.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031 | 369.464,44 | 0,66 | 518.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | 449.946,20 | 0,80 |
| 472.000,00 | Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030 | 471.953,74 | 0,84 | 200.000,00 | SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 26-06-2024 | 203.018,00 | 0,36 |
| 204.000,00 | Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052 | 182.985,55 | 0,33 | 211.000,00 | State of Bremen 1% 27-05-2039 | 225.633,69 | 0,40 |
| 762.000,00 | Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029 | 797.890,20 | 1,42 | 206.000,00 | State of North Rhine-Westph 0.2% 27-01-2051 | 183.591,32 | 0,33 |
| 583.959,00 | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031 | 572.863,31 | 1,02 | 522.000,00 | State of North Rhine-Westph 0.95% 10-01-2121 | 414.702,90 | 0,74 |
| 200.000,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2040 | 195.380,00 | 0,35 | | | 18.926.632,22 | 33,72 |
| 499.574,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2072 | 386.519,40 | 0,69 | GBP | | | |
| 200.000,00 | French Republic Government B 0.75% 25-05-2052 | 191.235,00 | 0,34 | 290.000,00 | Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024 | 343.227,53 | 0,61 |
| 125.000,00 | Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026 | 126.495,59 | 0,23 | 300.000,00 | UK Municipal Bonds Agency Fi 1.625% 26-08-2060 | 346.630,41 | 0,62 |
| 364.000,00 | Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031 | 354.939,31 | 0,63 | 250.000,00 | United Kingdom Gilt 0.625% 31-07-2035 | 278.063,95 | 0,50 |
| 139.800,00 | Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050 | 160.839,90 | 0,29 | 350.000,00 | United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033 | 409.211,98 | 0,73 |
| 200.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026 | 196.142,00 | 0,35 | 657.012,55 | United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052 | 1.310.029,96 | 2,33 |
| 169.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 193.240,68 | 0,34 | | | 2.687.163,83 | 4,79 |
| 1.178.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031 | 1.121.366,77 | 2,00 | JPY | | | |
| 484.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-09-2027 | 494.037,19 | 0,88 | 60.650.000,00 | Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055 | 559.905,13 | 1,00 |
| 775.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 963.809,37 | 1,72 | 39.800.000,00 | Japan Government Forty Year 2.2% 20-03-2050 | 425.374,07 | 0,76 |
| 55.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045 | 51.604,99 | 0,09 | 113.050.000,00 | Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028 | 875.834,50 | 1,56 |
| 8.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | 7.648,97 | 0,01 | 260.550.000,00 | Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044 | 2.491.082,92 | 4,44 |
| 300.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036 | 330.296,40 | 0,59 | 240.850.000,00 | Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035 | 2.342.109,83 | 4,17 |
| 392.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050 | 431.154,53 | 0,77 | | | 6.694.306,45 | 11,93 |
| 834.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023 | 872.916,11 | 1,56 | NZD | | | |
| 238.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067 | 268.821,00 | 0,48 | 900.000,00 | Auckland Council 2.95% 28-09-2050 | 474.559,05 | 0,85 |
| 250.000,00 | Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040 | 237.716,70 | 0,42 | | | 474.559,05 | 0,85 |
| 200.000,00 | Land Thueringen 0.25% 05-03-2040 | 188.650,62 | 0,34 | SEK | | | |
| 453.000,00 | Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025 | 456.793,42 | 0,81 | 11.000.000,00 | Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025 | 1.053.455,58 | 1,88 |
| 100.000,00 | Mexico Government Internatio 1.35% 18-09-2027 | 101.878,00 | 0,18 | | | 1.053.455,58 | 1,88 |
| 171.260,00 | Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031 | 171.910,00 | 0,31 | USD | | | |
| 1.013.109,00 | Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040 | 1.078.658,17 | 1,92 | 400.000,00 | Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041 | 345.208,14 | 0,62 |
| 600.000,00 | NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027 | 612.435,60 | 1,09 | 600.000,00 | Finnvera Oyj 1.125% 27-10-2026 | 523.396,65 | 0,93 |
| 900.000,00 | North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028 | 843.210,00 | 1,50 | 1.000.000,00 | International Bank for Recon 1.625% 03-11-2031 | 883.820,06 | 1,57 |
| | | | | 2.000.000,00 | Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026 | 1.719.386,89 | 3,06 |
| | | | | 3.450.000,00 | United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026 | 3.081.886,94 | 5,49 |
| | | | | 1.455.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 15-08-2051 | 1.309.286,44 | 2,33 |
| | | | | 2.024.900,00 | United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027 | 1.875.885,09 | 3,34 |
| | | | | 800.000,00 | United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024 | 729.566,72 | 1,30 |
| | | | | 1.453.100,00 | United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024 | 1.332.383,19 | 2,37 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 2.463.300,00 | United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043 | 2.873.894,17 | 5,12 |
| 1.619.900,00 | United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039 | 2.019.411,25 | 3,60 |
| | | 16.694.125,54 | 29,74 |
| | Totale obbligazioni | 50.810.951,24 | 90,53 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 50.810.951,24 | 90,53 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | CAD | | |
| 170.000,00 | City of Vancouver 2.3% 05-11-2031 | 119.837,13 | 0,21 |
| | | 119.837,13 | 0,21 |
| | EUR | | |
| 201.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030 | 200.306,95 | 0,36 |
| 200.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036 | 200.160,00 | 0,36 |
| 300.000,00 | Mexico Government Internatio 1.45% 25-10-2033 | 278.352,00 | 0,50 |
| | | 678.818,95 | 1,21 |
| | USD | | |
| 2.000.000,00 | CDP Financial Inc 5.6% 25-11-2039 | 2.500.907,04 | 4,46 |
| 300.000,00 | Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071 | 237.054,69 | 0,42 |
| | | 2.737.961,73 | 4,88 |
| | Totale obbligazioni | 3.536.617,81 | 6,30 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 3.536.617,81 | 6,30 |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | Obbligazioni | | |
| | AUD | | |
| 500.000,00 | BNG Bank NV 3.25% 24-08-2026 | 340.603,39 | 0,61 |
| | | 340.603,39 | 0,61 |
| | Totale obbligazioni | 340.603,39 | 0,61 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 340.603,39 | 0,61 |
| | Totale investimenti in titoli | 54.688.172,44 | 97,43 |
| | Liquidità presso banche | 1.196.089,72 | 2,13 |
| | Altre attività nette | 243.696,97 | 0,43 |
| | Totale attività nette | 56.127.959,13 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 23,56 | Titoli di Stato | 88,19 |
| Italia | 12,56 | Debito societario | 9,24 |
| Giappone | 11,93 | | |
| Canada | 7,53 | Totale | 97,43 |
| Australia | 4,77 | | |
| Paesi Bassi | 4,18 | | |
| Finlandia | 4,13 | | |
| Regno Unito | 4,10 | | |
| Francia | 3,97 | | |
| Germania | 3,56 | | |
| Sovranazionale | 3,45 | | |
| Ex Repubblica Jugoslava di Macedonia | 2,45 | | |
| Spagna | 1,84 | | |
| Irlanda | 1,54 | | |
| San Marino | 1,47 | | |
| Romania | 1,25 | | |
| Messico | 1,10 | | |
| Nuova Zelanda | 0,85 | | |
| Lituania | 0,81 | | |
| Cile | 0,62 | | |
| Belgio | 0,42 | | |
| Norvegia | 0,36 | | |
| Slovacchia | 0,36 | | |
| Republic of Austria | 0,26 | | |
| Islanda | 0,23 | | |
| Portogallo | 0,16 | | |
| Totale | 97,43 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 199.516,76 | EUR | 25.650.000,00 | JPY | 2.950,79 | 18/02/2022 |
| 1.152.411,00 | GBP | 1.363.210,67 | EUR | 7.059,72 | 18/02/2022 |
| 6.159.103,00 | USD | 5.408.679,37 | EUR | 23.797,22 | 18/02/2022 |
| | | | | 33.807,73 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 1.470.000,00 | DKK | 197.669,12 | EUR | 17,08 | 18/02/2022 |
| 578.881,34 | EUR | 826.000,00 | CAD | 5.919,67 | 18/02/2022 |
| 163.621,81 | EUR | 21.000.000,00 | JPY | 2.690,85 | 18/02/2022 |
| 941.692,01 | EUR | 9.439.000,00 | SEK | 21.546,88 | 18/02/2022 |
| 216.669,63 | EUR | 245.500,00 | USD | 133,72 | 18/02/2022 |
| 1.400.000,00 | USD | 1.234.815,95 | EUR | 12,76 | 18/02/2022 |
| | | | | 30.320,96 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 2.063.910,10 | EUR | 3.201.300,00 | AUD | 17.253,75 | 18/02/2022 |
| 88.440,54 | EUR | 75.000,00 | GBP | (738,21) | 18/02/2022 |
| 504.221,45 | EUR | 818.600,00 | NZD | 11.589,47 | 18/02/2022 |
| 100.982,29 | EUR | 114.000,00 | USD | 432,34 | 18/02/2022 |
| 514.572.520,00 | JPY | 3.961.709,03 | EUR | (18.301,89) | 18/02/2022 |
| | | | | 10.235,46 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 258.673,95 | EUR | 292.000,00 | USD | 1.124,98 | 18/02/2022 |
| 19.000,00 | NZD | 11.375,95 | EUR | 58,51 | 18/02/2022 |
| | | | | 1.183,49 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 310.000,00 | USD | 272.924,73 | EUR | 502,09 | 18/02/2022 |
| | | | | 502,09 | |
| | | | | 76.049,73 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquistati/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-------------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | (26,00) | (2.555.150,00) | 8.349,77 | (6.594,53) |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 4,00 | 569.000,00 | (333,31) | 11.085,67 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 3,00 | 399.720,00 | 0,00 | (3.134,39) |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (37,00) | (5.441.035,00) | (1.665,00) | 79.003,30 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (4,00) | (685.480,00) | 0,00 | 10.971,55 |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (13,00) | (2.687.620,00) | 0,00 | 130.681,02 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (24,00) | (3.917.040,00) | (1.440,00) | 63.588,90 |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 18,00 | 2.016.765,00 | 225,00 | (433,76) |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | 2,00 | 249.860,00 | 357,12 | (4.501,62) |
| Short Euro-BTP Fu 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (23,00) | (2.597.275,00) | (345,00) | 488,43 |
| SW 5YR STDS FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | 10,00 | 10.086.846,67 | (1.053,18) | (3.816,57) |
| SWEDISH 5YR FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | (11,00) | (11.496.334,55) | 769,65 | 8.176,12 |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | (20,00) | (2.609.687,60) | (1.379,60) | (24.053,15) |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | 15,00 | 3.273.281,34 | 620,84 | (4.211,65) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (5,00) | (605.117,17) | (206,90) | (1.871,40) |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (16,00) | (2.563.000,00) | (4.414,43) | (24.681,83) |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 11,00 | 2.174.562,50 | 5.462,85 | 16.222,49 |
| | | | | | 4.947,81 | 246.918,58 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|--------------|--------|---|------------|
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | |
| Paying fixed rate 0.0920% | (300.000,00) | EUR | 29.910,64 | 17/08/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | |
| | | | 29.910,64 | |

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | |
| Azioni | | | Azioni | | |
| AUD | | | CNY | | |
| 5.102.079,00 Altium | 147.530.568,44 | 1,30 | 7.929.960,00 Glodon | 70.283.233,55 | 0,62 |
| 59.544.557,00 Cleanaway Waste Management | 119.255.632,91 | 1,05 | Totale azioni | | 70.283.233,55 |
| | 266.786.201,35 | 2,35 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | |
| BRL | | | Totale investimenti in titoli | | |
| 21.446.100,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 136.586.361,36 | 1,20 | 11.152.574.781,18 | | |
| | 136.586.361,36 | 1,20 | Liquidità presso banche | | |
| CAD | | | 219.010.703,26 | | |
| 5.723.400,00 Fortis Inc/Canada | 242.630.141,44 | 2,14 | Altres passività nette | | |
| | 242.630.141,44 | 2,14 | (12.416.472,64) | | |
| CHF | | | Totale attività nette | | |
| 7.248.354,00 SIG Combibloc Group | 178.661.525,46 | 1,57 | 11.359.169.011,80 | | |
| | 178.661.525,46 | 1,57 | | | |
| DKK | | | | | |
| 3.524.538,00 Vestas Wind Systems | 94.792.780,82 | 0,83 | | | |
| | 94.792.780,82 | 0,83 | | | |
| EUR | | | | | |
| 2.319.318,00 Air Liquide | 355.597.835,76 | 3,13 | | | |
| 453.650,00 ASML Holding | 320.594.455,00 | 2,82 | | | |
| 3.685.119,00 GEA Group | 177.217.372,71 | 1,56 | | | |
| 6.747.880,00 Infineon Technologies | 275.043.588,80 | 2,42 | | | |
| 1.560.871,00 Kerry Group | 176.768.640,75 | 1,56 | | | |
| 863.670,00 Koninkljkje DSM | 171.006.660,00 | 1,51 | | | |
| 1.397.455,00 Linde | 427.621.230,00 | 3,76 | | | |
| 63.665,00 Rational | 57.323.966,00 | 0,50 | | | |
| 7.373.748,00 Stora Enso R | 119.012.292,72 | 1,05 | | | |
| 1.432.418,00 Symrise | 186.644.065,40 | 1,64 | | | |
| 4.010.919,00 Valeo | 106.610.227,02 | 0,94 | | | |
| | 2.373.440.334,16 | 20,89 | | | |
| GBP | | | | | |
| 21.259.519,00 National Grid | 268.205.793,83 | 2,36 | | | |
| | 268.205.793,83 | 2,36 | | | |
| JPY | | | | | |
| 1.139.800,00 Central Japan Railway | 134.119.638,77 | 1,18 | | | |
| 2.229.400,00 Daifuku | 160.698.817,13 | 1,41 | | | |
| 387.300,00 Keyence | 214.665.607,84 | 1,89 | | | |
| 707.757,00 Shimano | 166.399.935,48 | 1,46 | | | |
| 4.111.600,00 Topcon | 52.306.308,76 | 0,46 | | | |
| | 728.190.307,98 | 6,41 | | | |
| NOK | | | | | |
| 1.292.025,00 Tomra Systems | 81.657.212,19 | 0,72 | | | |
| | 81.657.212,19 | 0,72 | | | |
| USD | | | | | |
| 1.573.012,00 AGCO | 160.696.789,58 | 1,41 | | | |
| 674.212,00 ANSYS | 240.916.278,68 | 2,12 | | | |
| 1.127.351,00 Aptiv | 163.232.741,09 | 1,44 | | | |
| 1.965.612,00 Aspen Technology | 265.049.151,18 | 2,33 | | | |
| 879.195,00 Autodesk | 219.090.441,90 | 1,93 | | | |
| 4.279.825,00 Carrier Global | 201.928.087,44 | 1,78 | | | |
| 1.001.935,00 Chart Industries | 140.809.617,68 | 1,24 | | | |
| 2.275.565,00 Cognex | 156.676.763,98 | 1,38 | | | |
| 1.134.387,00 Ecolab | 233.878.119,92 | 2,06 | | | |
| 4.434.627,00 GFL Environmental | 146.744.201,77 | 1,29 | | | |
| 3.285.103,00 Hawaiian Electric Industries | 120.713.359,82 | 1,06 | | | |
| 1.023.728,00 IDEX | 212.654.150,97 | 1,87 | | | |
| 2.275.749,00 International Flavors & Fragrances | 299.555.395,55 | 2,64 | | | |
| 3.984.145,00 International Paper | 164.445.132,17 | 1,45 | | | |
| 1.678.997,00 Johnson Controls International | 120.249.182,70 | 1,06 | | | |
| 742.111,00 Lear | 119.947.257,24 | 1,06 | | | |
| 2.086.665,00 MasTec | 169.895.595,73 | 1,50 | | | |
| 3.100.839,00 McCormick & Co | 261.969.085,09 | 2,31 | | | |
| 1.130.928,00 Middleby | 196.930.145,83 | 1,73 | | | |
| 3.198.841,00 ON Semiconductor | 193.147.694,54 | 1,70 | | | |
| 2.771.776,00 Owens Corning | 220.342.304,60 | 1,94 | | | |
| 1.782.372,00 Packaging Corp of America | 211.668.969,21 | 1,86 | | | |
| 1.044.952,00 Palomar Holdings | 59.146.137,63 | 0,52 | | | |
| 3.947.909,00 Republic Services | 481.633.396,20 | 4,24 | | | |
| 484.760,00 Roper Technologies | 208.964.879,05 | 1,84 | | | |
| 1.940.302,00 Sensient Technologies | 170.638.310,53 | 1,50 | | | |
| 1.051.906,00 Synopsys | 341.311.062,09 | 3,00 | | | |
| 1.670.320,00 Teradyne | 243.576.351,65 | 2,14 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 55,30 | Applicazioni software | 11,31 |
| Giappone | 6,41 | Servizi ambientali e impianti | 10,80 |
| Irlanda | 6,38 | Prodotti chimici specializzati | 9,35 |
| Germania | 6,13 | Macchinari industriali | 8,32 |
| Paesi Bassi | 4,33 | Produzione di apparati elettronici | 7,97 |
| Francia | 4,07 | Gas industriali | 6,90 |
| Canada | 3,43 | Imballaggio | 5,82 |
| Regno Unito | 2,36 | Impianti di semiconduttori | 4,97 |
| Australia | 2,35 | Prodotti per l'edilizia | 4,78 |
| Svizzera | 1,57 | Semiconduttori | 4,12 |
| Jersey | 1,44 | Alimenti e carni confezionati | 3,86 |
| Brasile | 1,20 | Componentistica auto e attrezzature | 3,43 |
| Finlandia | 1,05 | Forniture servizi elettrici | 3,20 |
| Danimarca | 0,83 | Servizi plurisettoriali | 2,36 |
| Norvegia | 0,72 | Conglomerati industriali | 1,84 |
| Cina | 0,62 | Edilizia e ingegneria | 1,50 |
| | | Prodotti per il tempo libero | 1,46 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 1,41 |
| | | Fornitura servizi idrici | 1,20 |
| | | Ferrovie | 1,18 |
| | | Prodotti cartacei | 1,05 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 0,83 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,52 |
| Totale | 98,18 | Totale | 98,18 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 102.028.206,32 | CHF | 97.335.383,04 | EUR | 1.457.368,95 | 28/01/2022 |
| 12.252.194,11 | EUR | 12.778.639,51 | CHF | (121.185,75) | 28/01/2022 |
| 381.696,35 | EUR | 324.107,95 | GBP | (3.887,05) | 28/01/2022 |
| 552,03 | EUR | 5.629,85 | NOK | (11,26) | 28/01/2022 |
| 19.994.985,93 | EUR | 22.571.619,05 | USD | 77.920,29 | 28/01/2022 |
| 3.809.298,75 | GBP | 4.515.525,36 | EUR | 16.289,98 | 28/01/2022 |
| 65.489,51 | NOK | 6.492,20 | EUR | 60,39 | 28/01/2022 |
| 194.107.523,92 | USD | 172.245.887,67 | EUR | (966.687,78) | 28/01/2022 |
| | | | | 459.867,77 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---|--------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| 95.100,00 | Fortis Inc/Canada | 4.566.325,86 | 2,14 | | | | |
| 72.700,00 | LifeWorks | 1.458.059,70 | 0,68 | | | | |
| | | 6.024.385,56 | 2,82 | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 61.720,00 | Vestas Wind Systems | 1.880.159,57 | 0,88 | | | | |
| | | 1.880.159,57 | 0,88 | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 33.827,00 | Air Liquide | 5.874.325,72 | 2,75 | | | | |
| 7.154,00 | ASML Holding | 5.726.374,62 | 2,68 | | | | |
| 78.082,00 | Infineon Technologies | 3.604.797,17 | 1,69 | | | | |
| 22.244,00 | Kerry Group | 2.853.295,99 | 1,34 | | | | |
| 14.579,00 | Koninklijke DSM | 3.269.555,06 | 1,53 | | | | |
| 71.149,00 | Koninklijke Philips | 2.640.430,27 | 1,24 | | | | |
| 20.131,00 | LEG Immobilien | 2.797.728,98 | 1,31 | | | | |
| 19.396,00 | Linde | 6.722.477,10 | 3,15 | | | | |
| 35.550,00 | Orpea | 3.547.408,83 | 1,66 | | | | |
| 70.771,00 | Valeo | 2.130.620,19 | 1,00 | | | | |
| 34.469,00 | Vinci | 3.627.328,38 | 1,70 | | | | |
| 35.220,00 | Wolters Kluwer | 4.132.804,26 | 1,94 | | | | |
| | | 46.927.146,57 | 21,99 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 241.848,00 | Tate & Lyle | 2.156.717,31 | 1,01 | | | | |
| | | 2.156.717,31 | 1,01 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 167.000,00 | Ping An Healthcare and Technology | 607.043,04 | 0,28 | | | | |
| | | 607.043,04 | 0,28 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 15.140.920,00 | Bank Rakyat Indonesia Persero | 4.366.194,09 | 2,05 | | | | |
| | | 4.366.194,09 | 2,05 | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| 23.400,00 | Central Japan Railway | 3.118.714,18 | 1,46 | | | | |
| 36.000,00 | Daifuku | 2.939.159,66 | 1,38 | | | | |
| 6.300,00 | Keyence | 3.955.045,81 | 1,85 | | | | |
| 11.900,00 | Shimano | 3.168.924,82 | 1,48 | | | | |
| | | 13.181.844,47 | 6,18 | | | | |
| KES | | | | | | | |
| 4.931.100,00 | Safaricom | 1.653.868,71 | 0,77 | | | | |
| | | 1.653.868,71 | 0,77 | | | | |
| NOK | | | | | | | |
| 213.952,00 | Kahoot! | 1.131.077,23 | 0,53 | | | | |
| | | 1.131.077,23 | 0,53 | | | | |
| SEK | | | | | | | |
| 258.280,00 | Electrolux Professional B | 1.790.608,96 | 0,84 | | | | |
| | | 1.790.608,96 | 0,84 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 24.739,00 | AGCO | 2.862.549,69 | 1,34 | | | | |
| 24.475,00 | Allegion | 3.218.707,25 | 1,51 | | | | |
| 10.783,00 | ANSYS | 4.364.203,59 | 2,04 | | | | |
| 19.243,00 | Aptiv | 3.155.852,00 | 1,48 | | | | |
| 24.084,00 | Aspen Technology | 3.678.349,32 | 1,72 | | | | |
| 13.879,00 | Autodesk | 3.917.347,75 | 1,84 | | | | |
| 109.685,00 | Avantor | 4.642.966,05 | 2,18 | | | | |
| 70.544,00 | Carrier Global | 3.769.871,36 | 1,77 | | | | |
| 12.664,00 | Chart Industries | 2.015.855,52 | 0,94 | | | | |
| 35.636,00 | Chegg | 1.108.635,96 | 0,52 | | | | |
| 39.178,00 | Cognex | 3.055.296,33 | 1,43 | | | | |
| 14.895,00 | Danaher | 4.914.605,25 | 2,30 | | | | |
| 6.527,00 | Dexcom | 3.556.170,68 | 1,67 | | | | |
| 17.077,00 | Ecolab | 3.987.821,04 | 1,87 | | | | |
| 73.668,00 | HDFC Bank ADR | 4.785.473,28 | 2,24 | | | | |
| 17.115,00 | IDEX | 4.026.817,20 | 1,89 | | | | |
| 34.598,00 | International Flavors & Fragrances | 5.158.215,82 | 2,42 | | | | |
| 10.484,00 | Intuitive Surgical | 3.821.313,16 | 1,79 | | | | |
| 30.028,00 | MasTec | 2.769.182,16 | 1,30 | | | | |
| 16.312,00 | Middleby | 3.217.215,76 | 1,51 | | | | |
| 15.849,00 | Motorola Solutions | 4.291.750,71 | 2,01 | | | | |
| 19.914,00 | Neurocrine Biosciences | 1.695.477,96 | 0,79 | | | | |
| 51.975,00 | ON Semiconductor | 3.554.570,25 | 1,67 | | | | |
| 41.255,00 | Owens Corning | 3.714.600,20 | 1,74 | | | | |
| 23.769,00 | Packaging Corp of America | 3.197.168,19 | 1,50 | | | | |
| | | | | 8.989,00 | Paycom Software | 3.739.963,34 | 1,75 |
| | | | | 38.630,00 | Progyny | 1.977.856,00 | 0,93 |
| | | | | 52.266,00 | Republic Services | 7.222.115,88 | 3,38 |
| | | | | 13.204,00 | Stryker | 3.566.136,32 | 1,67 |
| | | | | 16.231,00 | Synopsys | 5.965.054,81 | 2,79 |
| | | | | 23.761,00 | Teradyne | 3.924.604,37 | 1,84 |
| | | | | 38.278,00 | Trimble | 3.360.425,62 | 1,57 |
| | | | | 70.472,00 | UMH Properties | 1.884.421,28 | 0,88 |
| | | | | 40.696,00 | Waste Management | 6.747.396,80 | 3,16 |
| | | | | 42.862,00 | XP | 1.228.853,54 | 0,58 |
| | | | | 5.335,00 | Zebra Technologies | 3.175.125,25 | 1,49 |
| | | | | | | 131.271.969,69 | 61,50 |
| | | | | Totale azioni | | 210.991.015,20 | 98,85 |
| | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | 210.991.015,20 | 98,85 |
| | | | | Totale investimenti in titoli | | 210.991.015,20 | 98,85 |
| | | | | Liquidità presso banche | | 4.069.666,18 | 1,91 |
| | | | | Altre passività nette | | (1.619.189,77) | (0,76) |
| | | | | Totale attività nette | | 213.441.491,61 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 55,70 | Applicazioni software | 10,15 |
| Paesi Bassi | 7,39 | Macchinari industriali | 6,55 |
| Francia | 7,11 | Servizi ambientali e impianti | 6,54 |
| Giappone | 6,18 | Attrezzature sanitarie | 6,36 |
| Irlanda | 5,99 | Produzione di apparati elettronici | 6,35 |
| Germania | 3,00 | Gas industriali | 5,90 |
| Canada | 2,82 | Prodotti chimici specializzati | 5,82 |
| India | 2,24 | Prodotti per l'edilizia | 5,01 |
| Indonesia | 2,05 | Impianti di semiconduttori | 4,52 |
| Jersey | 1,48 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 4,48 |
| Regno Unito | 1,01 | Settore bancario | 4,29 |
| Danimarca | 0,88 | Semiconduttori | 3,35 |
| Isole Cayman | 0,86 | Edilizia e ingegneria | 3,00 |
| Svezia | 0,84 | Componentistica auto e attrezzature | 2,48 |
| Kenia | 0,77 | Alimenti e carni confezionati | 2,35 |
| Norvegia | 0,53 | Forniture servizi elettrici | 2,14 |
| | | Impianti di comunicazione | 2,01 |
| Totale | 98,85 | Servizi di ricerca e consulenza | 1,94 |
| | | Strutture sanitarie | 1,66 |
| | | Imballaggio | 1,50 |
| | | Prodotti per il tempo libero | 1,48 |
| | | Ferrovie | 1,46 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 1,34 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 1,31 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 0,93 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 0,88 |
| | | REIT (immobili residenziali) | 0,88 |
| | | Biotecnologia | 0,79 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 0,77 |
| | | Servizi di reclutamento e gestione risorse umane | 0,68 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 0,58 |
| | | Home entertainment interattivo | 0,53 |
| | | Servizi educativi | 0,52 |
| | | Servizi sanitari | 0,28 |
| | | Totale | 98,85 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 5.817.884,02 | EUR | 6.555.576,24 | USD | 37.702,61 | 28/01/2022 |
| 654.392,37 | USD | 580.207,96 | EUR | (3.144,50) | 28/01/2022 |
| | | | | 34.558,11 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 56.482,00 | Tradeweb Markets | 5.640.857,34 | 2,26 |
| | | | | 115.727,00 | XP | 3.317.893,09 | 1,33 |
| | | | | 40.373,00 | Yandex | 2.468.001,49 | 0,99 |
| | | | | | | 159.430.866,29 | 63,85 |
| | Azioni | | | | Totale azioni | 247.792.951,39 | 99,24 |
| | AUD | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 247.792.951,39 | 99,24 |
| 118.248,00 | Altium | 3.872.793,76 | 1,55 | | Totale investimenti in titoli | 247.792.951,39 | 99,24 |
| | | 3.872.793,76 | 1,55 | | Liquidità presso banche | 3.128.018,02 | 1,25 |
| | CAD | | | | Altre passività nette | (1.238.990,62) | (0,50) |
| 111.200,00 | Fortis Inc/Canada | 5.339.384,18 | 2,14 | | Totale attività nette | 249.681.978,79 | 100,00 |
| | | 5.339.384,18 | 2,14 | | | | |
| | CHF | | | | | | |
| 7.180,00 | Zur Rose Group | 1.854.147,71 | 0,74 | | | | |
| | | 1.854.147,71 | 0,74 | | | | |
| | EUR | | | | | | |
| 5.514,00 | ASML Holding | 4.413.646,87 | 1,77 | | | | |
| 93.026,00 | Cellnex Telecom | 5.392.626,71 | 2,16 | | | | |
| 26.337,00 | Delivery Hero | 2.923.399,10 | 1,17 | | | | |
| 287.794,00 | FinecoBank Banca Fineco | 5.031.345,01 | 2,02 | | | | |
| 84.900,00 | Infineon Technologies | 3.919.562,51 | 1,57 | | | | |
| 50.771,00 | Kerry Group | 6.512.528,81 | 2,61 | | | | |
| 33.036,00 | KION Group | 3.610.110,39 | 1,45 | | | | |
| 34.305,00 | Orpea | 3.423.174,68 | 1,37 | | | | |
| 3.164,00 | Rational | 3.226.767,62 | 1,29 | | | | |
| 34.762,00 | Symrise | 5.130.325,26 | 2,05 | | | | |
| | | 43.583.486,96 | 17,46 | | | | |
| | GBP | | | | | | |
| 78.816,00 | AVEVA Group | 3.617.349,54 | 1,45 | | | | |
| | | 3.617.349,54 | 1,45 | | | | |
| | HKD | | | | | | |
| 260.488,00 | Alibaba Group Holding | 3.971.179,54 | 1,59 | | | | |
| 65.800,00 | Meituan | 1.901.646,34 | 0,76 | | | | |
| 97.700,00 | Tencent Holdings | 5.722.299,78 | 2,29 | | | | |
| | | 11.595.125,66 | 4,64 | | | | |
| | INR | | | | | | |
| 216.300,00 | ICICI Lombard General Insurance | 4.077.321,92 | 1,63 | | | | |
| | | 4.077.321,92 | 1,63 | | | | |
| | JPY | | | | | | |
| 92.000,00 | Nabtesco | 2.720.807,20 | 1,09 | | | | |
| 301.600,00 | Pan Pacific International Holdings | 4.157.201,63 | 1,66 | | | | |
| | | 6.878.008,83 | 2,75 | | | | |
| | NZD | | | | | | |
| 257.797,00 | Ryman Healthcare | 2.156.133,55 | 0,86 | | | | |
| | | 2.156.133,55 | 0,86 | | | | |
| | SEK | | | | | | |
| 37.186,00 | Vitrolife | 2.300.719,83 | 0,92 | | | | |
| | | 2.300.719,83 | 0,92 | | | | |
| | TWD | | | | | | |
| 17.000,00 | Silergy | 3.087.613,16 | 1,24 | | | | |
| | | 3.087.613,16 | 1,24 | | | | |
| | USD | | | | | | |
| 21.012,00 | Advanced Drainage Systems | 2.839.141,44 | 1,14 | | | | |
| 6.713,00 | Align Technology | 4.495.293,32 | 1,80 | | | | |
| 49.675,00 | Allergion | 6.532.759,25 | 2,62 | | | | |
| 4.396,00 | Alphabet | 12.804.097,32 | 5,13 | | | | |
| 3.177,00 | Amazon.com | 10.700.231,31 | 4,29 | | | | |
| 8.271,00 | ANSYS | 3.347.521,83 | 1,34 | | | | |
| 7.351,00 | Atlassian Corp | 2.829.914,47 | 1,13 | | | | |
| 10.950,00 | Autodesk | 3.090.637,50 | 1,24 | | | | |
| 47.424,00 | Cognex | 3.698.360,64 | 1,48 | | | | |
| 47.005,00 | Globus Medical | 3.420.083,80 | 1,37 | | | | |
| 80.064,00 | HDFC Bank ADR | 5.200.957,44 | 2,08 | | | | |
| 60.575,00 | Hexcel | 3.143.842,50 | 1,26 | | | | |
| 29.852,00 | International Flavors & Fragrances | 4.450.634,68 | 1,78 | | | | |
| 11.931,00 | Intuitive Surgical | 4.348.730,19 | 1,74 | | | | |
| 41.100,00 | Jack Henry & Associates | 6.886.305,00 | 2,76 | | | | |
| 18.706,00 | Marvell Technology | 1.649.495,08 | 0,66 | | | | |
| 87.935,00 | NextEra Energy | 8.160.368,00 | 3,27 | | | | |
| 14.809,00 | NVIDIA | 4.404.937,05 | 1,76 | | | | |
| 8.781,00 | Paycom Software | 3.653.422,86 | 1,46 | | | | |
| 38.652,00 | PayPal Holdings | 7.375.188,12 | 2,95 | | | | |
| 39.369,00 | Planet Fitness | 3.588.090,66 | 1,44 | | | | |
| 56.186,00 | Progyny | 2.876.723,20 | 1,15 | | | | |
| 25.345,00 | salesforce.com | 6.462.214,65 | 2,59 | | | | |
| 229.343,00 | Sberbank of Russia PJSC ADR | 3.600.765,37 | 1,44 | | | | |
| 1.959,00 | Shopify | 2.735.958,99 | 1,10 | | | | |
| 7.298,00 | SVB Financial | 4.957.312,46 | 1,99 | | | | |
| 67.972,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 8.214.416,20 | 3,29 | | | | |
| 9.987,00 | Thermo Fisher Scientific | 6.666.522,24 | 2,67 | | | | |
| 77.648,00 | TJX Cos | 5.870.188,80 | 2,35 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 49,88 | Applicazioni software | 10,76 |
| Germania | 7,53 | Semiconduttori | 8,52 |
| Isole Cayman | 7,21 | Media & Servizi Interattivi | 8,41 |
| Irlanda | 5,22 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 7,81 |
| India | 3,72 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 5,71 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 3,29 | Settore bancario | 5,54 |
| Canada | 3,23 | Forniture servizi elettrici | 5,41 |
| Paesi Bassi | 2,76 | Prodotti chimici specializzati | 3,84 |
| Giappone | 2,75 | Prodotti per l'edilizia | 3,75 |
| Regno Unito | 2,58 | Attrezzature sanitarie | 3,11 |
| Spagna | 2,16 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 2,67 |
| Italia | 2,02 | Alimenti e carni confezionati | 2,61 |
| Australia | 1,55 | Macchinari industriali | 2,38 |
| Federazione russa | 1,44 | Abbigliamento (dettaglio) | 2,35 |
| Francia | 1,37 | Scambi e dati finanziari | 2,26 |
| Svezia | 0,92 | Strutture sanitarie | 2,23 |
| Nuova Zelanda | 0,86 | Servizi di telecomunicazione integrata | 2,16 |
| Svizzera | 0,74 | Banche regionali | 1,99 |
| | | Forniture sanitarie | 1,80 |
| | | Impianti di semiconduttori | 1,77 |
| | | Negozi di merci varie | 1,66 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 1,63 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 1,48 |
| | | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 1,45 |
| | | Impianti di svago | 1,44 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 1,33 |
| | | Tecnologia aerospaziale e militare | 1,26 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 1,15 |
| | | Servizi e infrastrutture Internet | 1,10 |
| | | Biotechologia | 0,92 |
| | | Medicine (al dettaglio) | 0,74 |
| Totale | 99,24 | Totale | 99,24 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | |
| Azioni | | | | | |
| CAD | | | | | |
| 10.000,00 Dye & Durham | 315.254,17 | 1,14 | 1.974,00 South Jersey Industries | 45.644,34 | 0,17 |
| 45.341,00 TELUS - Non-Canadian customer | 935.402,94 | 3,40 | 824,00 Southwest Gas Holdings | 50.612,00 | 0,18 |
| | 1.250.657,11 | 4,54 | 18.164,00 Switch | 457.367,48 | 1,66 |
| CHF | | | | | |
| 225,00 Comet Holding | 73.299,47 | 0,27 | 2.987,00 Tanger Factory Outlet Centers | 50.844,80 | 0,18 |
| 201,00 VAT Group | 88.423,48 | 0,32 | 3.529,00 TechTarget | 298.640,05 | 1,08 |
| | 161.722,95 | 0,59 | 2.260,00 Teleflex | 665.140,16 | 2,41 |
| DKK | | | | | |
| 18,00 A.P. Møller - Mærsk B | 56.762,10 | 0,21 | 16.223,00 Terminix Global Holdings | 646.255,91 | 2,35 |
| 549,00 ChemoMetec | 61.497,92 | 0,22 | 1.112,00 Triton International | 58.533,03 | 0,21 |
| 840,00 Novo Nordisk B | 83.025,16 | 0,30 | 4.100,00 Visa | 785.720,21 | 2,85 |
| 658,00 Pandora | 72.150,55 | 0,26 | 2.314,00 Western Union | 37.202,97 | 0,14 |
| | 273.435,73 | 0,99 | 2.294,00 Xerox Holdings | 46.461,27 | 0,17 |
| EUR | | | | | |
| 5.946,00 Deutsche Boerse | 874.656,60 | 3,17 | 3.900,00 Ziff Davis | 382.700,31 | 1,39 |
| 11.855,00 Deutsche Post | 670.281,70 | 2,43 | | 11.803.178,92 | 42,84 |
| 618,00 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik | 58.153,80 | 0,21 | Totale azioni | 19.731.104,65 | 71,62 |
| 24.311,00 Freenet | 565.716,97 | 2,05 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | |
| 17.768,00 Fresenius | 628.987,20 | 2,28 | | 19.731.104,65 | 71,62 |
| 387,00 Hapag-Lloyd | 107.199,00 | 0,39 | Totale investimenti in titoli | | |
| 18.899,00 Koninklijke Philips | 619.225,74 | 2,25 | | 8.352.691,49 | 30,32 |
| 19.500,00 Koninklijke Vopak | 600.600,00 | 2,18 | Altre passività nette | | |
| 475,00 Qt Group Plc | 63.460,00 | 0,23 | | (534.112,29) | (1,94) |
| | 4.188.281,01 | 15,20 | Totale attività nette | | |
| NOK | | | | | |
| 10.984,00 Kahoot! | 51.267,33 | 0,19 | | 27.549.683,85 | 100,00 |
| 2.729,00 Nordic Semiconductor | 81.344,98 | 0,30 | | | |
| | 132.612,31 | 0,48 | | | |
| SEK | | | | | |
| 2.236,00 AddLife B | 83.186,53 | 0,30 | | | |
| 1.366,00 BICO Group | 37.015,49 | 0,13 | | | |
| 1.599,00 Bure Equity | 68.347,30 | 0,25 | | | |
| 530,00 Evolution | 66.494,37 | 0,24 | | | |
| 1.381,00 Fortnox AB | 78.804,33 | 0,29 | | | |
| 1.794,00 Instalco | 76.017,36 | 0,28 | | | |
| 5.823,00 Kindred Group SDB | 61.173,46 | 0,22 | | | |
| 3.074,00 Lifco B | 81.169,46 | 0,29 | | | |
| 829,00 MIPS | 95.985,53 | 0,35 | | | |
| 6.576,00 NIBE Industrier B | 87.718,19 | 0,32 | | | |
| 1.531,00 Sdiptech B | 70.413,74 | 0,26 | | | |
| 46.000,00 Securitas B | 559.307,48 | 2,03 | | | |
| 66.862,00 Swedish Match | 469.713,45 | 1,70 | | | |
| 1.572,00 Vitrolife | 85.869,93 | 0,31 | | | |
| | 1.921.216,62 | 6,97 | | | |
| USD | | | | | |
| 472,00 AbbVie | 56.436,64 | 0,20 | | | |
| 9.630,00 Alcon | 745.641,64 | 2,71 | | | |
| 1.157,00 Altria Group | 48.276,01 | 0,18 | | | |
| 5.000,00 AMN Healthcare Services | 540.060,92 | 1,96 | | | |
| 1.887,00 AT&T | 41.083,67 | 0,15 | | | |
| 18.032,00 Avantor | 673.901,52 | 2,45 | | | |
| 1.621,00 B&G Foods | 44.136,88 | 0,16 | | | |
| 830,00 Big Lots | 33.195,60 | 0,12 | | | |
| 1.960,00 Clearway Energy | 62.123,34 | 0,23 | | | |
| 2.085,00 Clearway Energy | 61.409,61 | 0,22 | | | |
| 15.299,00 Comcast | 683.737,59 | 2,48 | | | |
| 2.700,00 FleetCor Technologies | 539.237,19 | 1,96 | | | |
| 8.941,00 GoDaddy | 665.138,09 | 2,41 | | | |
| 2.332,00 H&R Block | 48.651,53 | 0,18 | | | |
| 13.454,00 Invesco Mortgage Capital | 34.090,83 | 0,12 | | | |
| 417,00 Kimberly-Clark | 52.257,08 | 0,19 | | | |
| 2.848,00 Linde | 865.350,46 | 3,14 | | | |
| 4.114,00 McKesson | 907.248,42 | 3,29 | | | |
| 720,00 NextEra Energy Partners | 52.913,79 | 0,19 | | | |
| 849,00 NorthWestern | 42.905,36 | 0,16 | | | |
| 1.571,00 OGE Energy | 53.247,42 | 0,19 | | | |
| 542,00 Philip Morris International | 45.091,30 | 0,16 | | | |
| 1.895,00 PPL | 50.158,57 | 0,18 | | | |
| 2.600,00 Public Storage | 856.291,00 | 3,11 | | | |
| 480,00 Quidel | 57.410,14 | 0,21 | | | |
| 9.085,00 Ritchie Bros Auctioneers | 489.201,56 | 1,78 | | | |
| 4.800,00 Seagate Technology Holdings | 484.894,72 | 1,76 | | | |
| 683,00 SL Green Realty | 43.965,51 | 0,16 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 33,25 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 4,94 |
| Germania | 10,54 | Attrezzature sanitarie | 4,87 |
| Svezia | 6,75 | Servizi sanitari | 4,24 |
| Canada | 6,32 | Servizi e infrastrutture Internet | 4,07 |
| Irlanda | 4,90 | Servizi di telecomunicazione integrata | 3,54 |
| Paesi Bassi | 4,43 | Distribuzione sanitaria | 3,29 |
| Svizzera | 3,29 | Scambi e dati finanziari | 3,17 |
| Danimarca | 0,99 | Gas industriali | 3,14 |
| Norvegia | 0,48 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 3,11 |
| Finlandia | 0,23 | REIT (specializzati) | 3,11 |
| Malta | 0,22 | Forniture sanitarie | 2,91 |
| Bermuda | 0,21 | Servizi speciali per i consumatori | 2,52 |
| Totale | 71,62 | Televisione via cavo e via satellite | 2,48 |
| | | Trasporto aereo di merci e logistica | 2,43 |
| | | Immagazzinamento e trasporto di petrolio e gas | 2,18 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 2,05 |
| | | Tabacchi | 2,04 |
| | | Servizi di sicurezza e allarme | 2,03 |
| | | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 1,93 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 1,78 |
| | | Applicazioni software | 1,66 |
| | | Media & Servizi Interattivi | 1,39 |
| | | Pubblicità | 1,08 |
| | | Settore navale | 0,60 |
| | | Biotecnologia | 0,52 |
| | | Casinò e gioco d'azzardo | 0,46 |
| | | Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia | 0,45 |
| | | Forniture servizi elettrici | 0,38 |
| | | Forniture gas | 0,35 |
| | | Prodotti per il tempo libero | 0,35 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 0,32 |
| | | Macchinari industriali | 0,32 |
| | | Farmaceutico | 0,30 |
| | | Semiconduttori | 0,30 |
| | | Conglomerati industriali | 0,29 |
| | | Edilizia e ingegneria | 0,28 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 0,27 |
| | | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 0,26 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,26 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,25 |
| | | Società commerciali e distributori | 0,21 |
| | | Casalinghi | 0,19 |
| | | Home entertainment interattivo | 0,19 |
| | | Energia elettrica da fonti rinnovabili | 0,19 |
| | | REIT (negozi al dettaglio) | 0,18 |
| | | Servizi plurisettoriali | 0,16 |
| | | REIT (uffici) | 0,16 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 0,16 |
| | | Negozi di merci varie | 0,12 |
| | | REIT (ipotecari) | 0,12 |
| | | Totale | 71,62 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 10.925,25 | EUR | 11.382,00 | CHF | (96,86) | 14/02/2022 |
| | | | | (96,86) | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 1.070.000,00 | CAD | 735.683,95 | EUR | 6.610,97 | 14/02/2022 |
| 245.000,00 | DKK | 32.943,76 | EUR | 3,85 | 14/02/2022 |
| 256.235,10 | EUR | 370.000,00 | CAD | (444,80) | 14/02/2022 |
| 22.926,76 | EUR | 170.500,00 | DKK | (2,09) | 14/02/2022 |
| 438.021,98 | EUR | 4.375.000,00 | SEK | 11.509,85 | 14/02/2022 |
| 2.702.000,00 | SEK | 270.952,13 | EUR | (7.538,60) | 14/02/2022 |
| | | | | 10.139,18 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 1.633.652,39 | EUR | 2.361.108,00 | CAD | (4.318,96) | 14/02/2022 |
| 182.241,84 | EUR | 192.800,00 | CHF | (4.464,24) | 14/02/2022 |
| 373.459,68 | EUR | 2.777.600,00 | DKK | (72,12) | 14/02/2022 |
| 131.490,64 | EUR | 1.298.000,00 | NOK | 1.705,49 | 14/02/2022 |
| 11.958.599,66 | EUR | 13.900.400,00 | USD | (303.065,72) | 14/02/2022 |
| | | | | (310.215,55) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 2.510.593,00 | DKK | 337.564,80 | EUR | 59,88 | 14/02/2022 |
| 1.685.248,76 | EUR | 16.728.000,00 | SEK | 54.470,03 | 14/02/2022 |
| | | | | 54.529,91 | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 33.771,00 | CHF | 32.217,87 | EUR | 485,47 | 14/02/2022 |
| 368.628,00 | DKK | 49.564,89 | EUR | 8,22 | 14/02/2022 |
| 52.478,04 | EUR | 55.000,00 | CHF | (783,14) | 14/02/2022 |
| 61.179,94 | EUR | 455.000,00 | DKK | (8,49) | 14/02/2022 |
| 12.425,20 | EUR | 124.000,00 | NOK | 26,51 | 14/02/2022 |
| | | | | (271,43) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 520.635,00 | DKK | 70.004,96 | EUR | 10,06 | 14/02/2022 |
| 93.194,93 | EUR | 135.000,00 | CAD | (458,80) | 14/02/2022 |
| 20.324,78 | EUR | 21.400,00 | CHF | (398,73) | 14/02/2022 |
| 61.941,96 | EUR | 460.756,00 | DKK | (20,54) | 14/02/2022 |
| | | | | (868,01) | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 64.962,98 | EUR | 651.000,00 | SEK | 1.497,79 | 14/02/2022 |
| 239.000,00 | NOK | 23.756,65 | EUR | 140,99 | 14/02/2022 |
| | | | | 1.638,78 | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 24.500,00 | CHF | 23.527,01 | EUR | 198,30 | 14/02/2022 |
| 155.000,00 | DKK | 20.843,05 | EUR | 1,35 | 14/02/2022 |
| 194.051,54 | EUR | 1.443.000,00 | DKK | (3,15) | 14/02/2022 |
| 11.275,30 | EUR | 112.000,00 | NOK | 76,52 | 14/02/2022 |
| 93.438,01 | EUR | 957.000,00 | SEK | 139,55 | 14/02/2022 |
| 1.075.000,00 | SEK | 106.048,82 | EUR | (1.247,38) | 14/02/2022 |
| | | | | (834,81) | |
| | | | | (245.978,79) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (24,00) | (1.027.200,00) | 1.800,00 | (21.628,05) |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (5,00) | (1.639.650,00) | 2.979,74 | (8.621,40) |
| S&P MID 400 EMINI 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (1,00) | (284.080,00) | (370,81) | (5.480,40) |
| | | | | | 4.408,93 | (35.729,85) |

Equity swaps

| Sottostante | Valuta | Quantità delle azioni sottostanti | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|--------|-----------------------------------|--|--|--|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | |
| 10X Genomics | USD | (273,00) | (37.026,67) | (3.179,16) | 4.246,67 | 15/12/2022 |
| Accolade | USD | (1.016,00) | (23.564,49) | (1.928,57) | 9.696,75 | 15/12/2022 |
| Alnylam Pharmaceuticals | USD | (315,00) | (48.504,97) | 4.630,51 | (4.950,20) | 15/12/2022 |
| Alstom | EUR | (2.271,00) | (70.900,62) | (3.996,96) | 8.130,18 | 17/10/2022 |
| Amadeus IT Group | EUR | 6.500,00 | 387.660,00 | 33.540,00 | (11.202,33) | 16/01/2023 |
| ams | CHF | (4.578,00) | (73.550,61) | (1.706,36) | 10.818,25 | 15/12/2022 |
| Apellis Pharmaceuticals | USD | (896,00) | (38.580,25) | (3.512,33) | (1.784,86) | 15/12/2022 |
| Apple | USD | (4.629,00) | (726.973,49) | 5.803,36 | (120.079,42) | 15/12/2022 |
| Atos | EUR | (1.584,00) | (59.225,76) | (3.215,52) | 10.517,76 | 29/07/2022 |
| Avanza | SEK | (11.052,00) | (358.130,26) | (22.423,57) | 61.877,05 | 15/11/2022 |
| Axfood | SEK | (38.825,00) | (986.172,67) | (61.351,76) | (60.863,68) | 15/11/2022 |
| Biohaven Pharmaceutical Holding | USD | (575,00) | (70.569,68) | (12.138,13) | 1.476,32 | 15/12/2022 |
| bpost | EUR | (9.103,00) | (69.820,01) | (3.186,05) | 2.730,90 | 15/11/2022 |
| CarMax | USD | (3.944,00) | (448.111,39) | 46.311,92 | 26.642,51 | 15/12/2022 |
| Carnival | USD | (1.908,00) | (34.583,71) | (4.447,20) | 7.449,56 | 15/12/2022 |
| Carrefour | EUR | (4.474,00) | (72.053,77) | (4.026,60) | 4.675,33 | 15/11/2022 |
| Casino Guichard Perrachon | EUR | (2.995,00) | (69.334,25) | (3.144,75) | (1.707,15) | 15/11/2022 |
| Cellnex Telecom | EUR | 10.454,00 | 535.035,72 | (11.081,24) | (20.280,76) | 17/10/2022 |
| Cerner | USD | (4.062,00) | (333.524,04) | (50.494,82) | (17.539,99) | 15/12/2022 |
| Clorox | USD | (4.400,00) | (670.032,23) | 14.179,14 | (24.347,06) | 15/12/2022 |
| CTS Eventim | EUR | (5.500,00) | (353.980,00) | (23.760,00) | 34.210,00 | 17/10/2022 |
| Danone | EUR | (13.000,00) | (709.670,00) | (19.370,00) | 59.020,00 | 15/11/2022 |
| DCC | GBP | 7.500,00 | 540.141,37 | 4.463,98 | (8.100,40) | 15/12/2022 |
| De' Longhi | EUR | 15.000,00 | 472.800,00 | 16.800,00 | (1.800,00) | 15/11/2022 |
| Delta Air Lines | USD | (1.216,00) | (42.073,93) | (2.769,86) | 6.211,88 | 15/12/2022 |
| Demant A/S | DKK | (10.500,00) | (473.158,66) | (33.464,22) | 35.718,04 | 15/11/2022 |
| Derwent London | GBP | (10.236,00) | (416.113,49) | (7.554,62) | 12.257,10 | 15/12/2022 |
| Domino's Pizza Group | GBP | (96.565,00) | (527.622,41) | (129.893,97) | 22.672,90 | 15/12/2022 |
| Enagas | EUR | (33.719,00) | (687.867,60) | 13.487,60 | (24.277,68) | 15/11/2022 |
| Euronav | EUR | (8.178,00) | (63.788,40) | (2.338,91) | 10.974,88 | 15/11/2022 |
| Eutelsat Communications | EUR | (5.870,00) | (63.014,45) | (440,25) | 16.025,10 | 15/11/2022 |
| Fresenius Medical Care | EUR | (4.500,00) | (257.130,00) | (18.630,00) | 22.950,00 | 31/08/2022 |
| Galapagos | EUR | (1.631,00) | (80.277,82) | (6.320,13) | 1.900,12 | 29/07/2022 |
| General Mills | USD | (14.931,00) | (882.031,71) | 5.668,41 | (48.117,61) | 15/12/2022 |
| Genuine Parts | USD | (5.913,00) | (725.492,97) | (31.061,98) | 20.887,89 | 15/12/2022 |
| Getlink | EUR | (5.151,00) | (74.998,56) | (3.785,97) | 618,12 | 15/11/2022 |
| Grifols | EUR | 34.996,00 | 590.557,50 | 33.771,14 | (57.797,31) | 29/07/2022 |
| HelloFresh | EUR | (3.500,00) | (236.390,00) | 5.110,00 | 64.750,00 | 30/06/2022 |
| Iberdrola | EUR | (8.058,00) | (83.883,78) | (5.060,42) | 3.327,95 | 29/07/2022 |
| iHeartMedia | USD | (4.500,00) | (83.909,42) | (7.111,64) | 12.151,39 | 15/12/2022 |
| ImmunityBio | USD | (3.900,00) | (22.467,22) | (2.840,68) | 4.972,11 | 15/12/2022 |
| Informa | GBP | 60.000,00 | 368.974,59 | 28.212,34 | (35.853,07) | 15/12/2022 |
| Intel | USD | (12.156,00) | (555.613,93) | (11.805,59) | (4.060,89) | 15/12/2022 |
| JDE Peet's | EUR | (2.825,00) | (76.557,50) | (3.813,75) | 2.683,75 | 17/10/2022 |
| Johnson Matthey | GBP | (17.000,00) | (414.042,91) | (17.605,93) | 73.643,19 | 15/12/2022 |
| JUMBO | EUR | (5.023,00) | (63.289,80) | (1.908,74) | 6.128,06 | 15/11/2022 |
| Kerry Group | EUR | 5.500,00 | 622.875,00 | (5.225,00) | 2.475,00 | 17/10/2022 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | EUR | (2.406,00) | (72.504,81) | (372,93) | 2.057,13 | 15/11/2022 |
| Korian | EUR | 20.000,00 | 556.800,00 | 23.200,00 | (23.600,00) | 15/11/2022 |
| Las Vegas Sands | USD | (1.001,00) | (33.432,95) | (1.608,46) | 4.723,62 | 15/12/2022 |
| Live Nation Entertainment | USD | (635,00) | (67.225,40) | (7.562,93) | 5.352,10 | 15/12/2022 |
| London Stock Exchange Group | GBP | 5.500,00 | 453.718,75 | 12.439,62 | (4.145,76) | 16/01/2023 |
| Lumen Technologies | USD | (29.280,00) | (328.564,69) | (19.388,16) | 55.993,63 | 15/12/2022 |
| Meltwater N.V. | NOK | (19.184,00) | (48.805,32) | (1.710,11) | 24.450,19 | 15/11/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity Swaps (seguito)

| Sottostante | Valuta | Quantità delle azioni sottostanti | Impegni nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--------------------------------|--------|-----------------------------------|--|---|--|------------|
| MorphoSys | EUR | (1.695,00) | (56.528,25) | (1.542,45) | 9.695,40 | 15/11/2022 |
| Natera | USD | (525,00) | (43.922,66) | (797,25) | 10.602,26 | 15/12/2022 |
| Netcompany Group A/S | DKK | (5.102,00) | (483.353,12) | (22.298,05) | 61.053,17 | 17/10/2022 |
| Netflix | USD | (900,00) | (483.313,47) | (2.550,66) | 59.195,22 | 15/12/2022 |
| Novozymes B | DKK | (11.032,00) | (796.954,13) | (20.472,76) | (10.383,17) | 17/10/2022 |
| Oak Street Health | USD | (961,00) | (29.568,58) | (1.696,91) | 5.955,73 | 15/12/2022 |
| Open Lending | USD | (1.341,00) | (26.792,77) | (1.231,31) | 10.744,62 | 15/12/2022 |
| Orange | EUR | (7.530,00) | (70.879,89) | (1.799,67) | 5.067,69 | 29/07/2022 |
| Orpea | EUR | (741,00) | (65.282,10) | (3.897,66) | 5.928,00 | 29/07/2022 |
| Palantir Technologies | USD | (11.288,00) | (187.261,31) | 697,62 | 45.471,80 | 15/12/2022 |
| Paychex | USD | (8.481,00) | (1.019.606,91) | (81.541,60) | (6.006,91) | 15/12/2022 |
| Proximis SADP | EUR | (40.000,00) | (685.600,00) | (2.462,95) | (1.256,82) | 16/01/2023 |
| Reach | GBP | 10.243,00 | 34.445,82 | 3.901,81 | (9.499,74) | 15/12/2022 |
| Reckitt Benckiser Group | GBP | (1.082,00) | (81.685,37) | (2.524,49) | 1.003,49 | 15/12/2022 |
| Redfin | USD | (4.548,00) | (159.088,65) | 2.449,37 | 22.790,33 | 15/12/2022 |
| S&T | EUR | (3.363,00) | (49.301,58) | 13.721,04 | 4.170,12 | 15/11/2022 |
| Sage Group | GBP | (63.000,00) | (639.405,97) | (25.348,25) | (51.476,27) | 15/12/2022 |
| SAP | EUR | (4.521,00) | (564.672,90) | (16.998,96) | 16.185,18 | 17/10/2022 |
| Scientific Games | USD | (717,00) | (42.172,37) | (4.279,27) | 6.824,04 | 15/12/2022 |
| Sherwin-Williams | USD | (3.490,00) | (1.077.211,85) | (12.201,83) | (39.519,34) | 15/12/2022 |
| Shockwave Medical | USD | (288,00) | (46.188,32) | (269,53) | 6.349,00 | 15/12/2022 |
| Snap | USD | (870,00) | (36.969,14) | (1.321,15) | 7.024,70 | 15/12/2022 |
| STERIS | USD | (4.087,00) | (879.355,41) | (52.826,27) | 12.013,14 | 15/12/2022 |
| Surgery Partners | USD | (820,00) | (39.195,51) | (3.677,75) | 1.437,45 | 15/12/2022 |
| Tate & Lyle | GBP | 68.750,00 | 541.287,13 | 12.275,94 | (30.669,99) | 15/12/2022 |
| Telefonica Deutschland Holding | EUR | (160.359,00) | (391.436,32) | (8.499,02) | 21.808,82 | 31/05/2022 |
| Telenet Group Holding | EUR | (2.198,00) | (70.467,88) | (3.956,40) | 3.956,40 | 15/11/2022 |
| Telia Company | SEK | (265.000,00) | (915.189,42) | (14.604,77) | (1.806,20) | 15/12/2022 |
| TietoEVRY Corporation | EUR | (19.000,00) | (522.120,00) | (26.600,00) | 13.680,00 | 15/12/2022 |
| Uber Technologies | USD | (1.091,00) | (41.168,36) | (4.729,45) | 5.582,98 | 15/12/2022 |
| Ubisoft Entertainment | EUR | (1.336,00) | (57.541,52) | (2.765,52) | 7.762,16 | 29/07/2022 |
| Union Pacific | USD | (4.442,00) | (978.208,68) | (9.059,30) | (22.259,16) | 15/12/2022 |
| United Airlines Holdings | USD | (1.000,00) | (39.182,45) | (2.542,71) | 7.950,42 | 15/12/2022 |
| Valeo | EUR | (2.960,00) | (78.676,80) | (799,20) | 5.979,20 | 29/07/2022 |
| Veolia Environnement | EUR | 22.100,00 | 712.946,00 | 17.680,00 | 32.708,00 | 31/03/2022 |
| Verallia | EUR | 16.910,00 | 523.533,60 | 26.041,40 | (40.245,80) | 17/10/2022 |
| Vimeo | USD | (1.213,00) | (19.201,95) | 53,55 | 5.294,46 | 15/12/2022 |
| Vivint Smart Home | USD | (3.557,00) | (31.184,40) | (3.171,83) | 7.809,97 | 15/12/2022 |
| Walgreens Boots Alliance | USD | (14.000,00) | (641.319,03) | (27.501,88) | (43.335,64) | 17/01/2023 |
| Walt Disney | USD | (310,00) | (42.581,38) | (1.417,74) | 2.203,90 | 15/12/2022 |
| | | (792.673,00) | (16.686.379,57) | (596.185,11) | 333.695,87 | |

BoFA Securities Europe SA ha ricevuto EUR 2.050.000,00 a garanzia di equity swaps.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | |
|--|------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 79.859,00 | BlueScope Steel | 1.209.646,23 | 0,51 | 54.224,00 | Citigroup | 3.278.925,28 | 1,37 |
| 270.741,00 | CSR | 1.153.770,89 | 0,48 | 16.208,00 | Cummins | 3.531.236,96 | 1,48 |
| 156.766,00 | Qantas Airways | 569.216,95 | 0,24 | 26.688,00 | CVS Health | 2.757.404,16 | 1,15 |
| 41.968,00 | Sonic Healthcare | 1.418.312,44 | 0,59 | 13.413,00 | DaVita | 1.533.776,55 | 0,64 |
| 216.521,00 | Stockland | 665.356,04 | 0,28 | 4.422,00 | DocuSign | 686.780,82 | 0,29 |
| | | 5.016.302,55 | 2,10 | 34.156,00 | eBay | 2.261.810,32 | 0,95 |
| CAD | | | | | | | |
| 25.500,00 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 2.952.219,91 | 1,24 | 7.914,00 | Ecolab | 1.848.077,28 | 0,77 |
| 79.500,00 | Great-West Lifeco | 2.359.145,08 | 0,99 | 18.586,00 | Eli Lilly | 5.167.651,44 | 2,16 |
| 40.800,00 | Sun Life Financial | 2.252.351,26 | 0,94 | 17.816,00 | Entergy | 1.995.213,84 | 0,84 |
| 57.900,00 | Torex Gold Resources | 602.475,13 | 0,25 | 4.434,00 | Estee Lauder Cos | 1.632.997,86 | 0,68 |
| | | 8.166.191,38 | 3,42 | 14.014,00 | Eversource Energy | 1.274.573,30 | 0,53 |
| CHF | | | | | | | |
| 6.041,00 | Sonova Holding | 2.370.162,63 | 0,99 | 18.843,00 | Hershey | 3.602.781,60 | 1,51 |
| 3.375,00 | Swisscom | 1.904.462,97 | 0,80 | 43.033,00 | HNI | 1.807.386,00 | 0,76 |
| | | 4.274.625,60 | 1,79 | 12.261,00 | Home Depot | 5.039.025,78 | 2,11 |
| DKK | | | | | | | |
| 39.680,00 | Novo Nordisk B | 4.442.196,85 | 1,86 | 9.793,00 | Jones Lang LaSalle | 2.659.485,01 | 1,11 |
| 14.861,00 | Novozymes B | 1.215.969,93 | 0,51 | 4.779,00 | Lam Research | 3.442.887,18 | 1,44 |
| | | 5.658.166,78 | 2,37 | 10.107,00 | Mastercard | 3.655.095,48 | 1,53 |
| EUR | | | | | | | |
| 11.375,00 | Air Liquide | 1.975.358,59 | 0,83 | 30.359,00 | Merck | 2.345.839,93 | 0,98 |
| 3.997,00 | ASML Holding | 3.199.373,69 | 1,34 | 40.702,00 | Microsoft | 13.732.040,76 | 5,75 |
| 75.711,00 | AXA | 2.245.470,18 | 0,94 | 5.194,00 | Netflix | 3.159.250,50 | 1,32 |
| 20.607,00 | Eiffage | 2.111.383,31 | 0,88 | 27.434,00 | NVIDIA | 8.160.243,30 | 3,42 |
| 37.458,00 | Infineon Technologies | 1.729.316,52 | 0,72 | 9.159,00 | Oracle | 803.427,48 | 0,34 |
| 75.333,00 | L'Oreal | 3.557.522,66 | 1,49 | 21.396,00 | Quest Diagnostics | 3.687.600,60 | 1,54 |
| 84.079,00 | Red Electrica Corp | 1.811.790,32 | 0,76 | 84.592,00 | Regions Financial | 1.846.643,36 | 0,77 |
| 23.418,00 | Schneider Electric | 4.574.397,63 | 1,91 | 8.654,00 | Renewable Energy Group | 372.554,70 | 0,16 |
| 37.794,00 | Unilever | 2.014.300,99 | 0,84 | 10.167,00 | S&P Global | 4.783.573,50 | 2,00 |
| | | 23.218.913,89 | 9,72 | 11.183,00 | salesforce.com | 2.851.329,51 | 1,19 |
| GBP | | | | | | | |
| 19.168,00 | Next | 2.106.303,47 | 0,88 | 18.054,00 | Target | 4.151.697,84 | 1,74 |
| | | 2.106.303,47 | 0,88 | 48.315,00 | Taylor Morrison Home | 1.669.283,25 | 0,70 |
| HKD | | | | | | | |
| 1.521.000,00 | China CITIC Bank | 659.167,61 | 0,28 | 89.601,00 | TEGNA | 1.667.474,61 | 0,70 |
| 1.031.000,00 | Dali Foods Group | 539.347,63 | 0,23 | 22.841,00 | Tractor Supply | 5.378.141,86 | 2,25 |
| 439.000,00 | Great Wall Motor | 1.508.513,71 | 0,63 | 15.402,00 | United Rentals | 5.035.067,82 | 2,11 |
| 1.288.000,00 | Zhejiang Expressway | 1.147.758,76 | 0,48 | 48.316,00 | Verizon Communications | 2.523.544,68 | 1,06 |
| | | 3.854.787,71 | 1,61 | 15.449,00 | Visa | 3.353.359,94 | 1,40 |
| JPY | | | | | | | |
| 46.000,00 | DeNA | 707.569,68 | 0,30 | 17.773,00 | Walmart | 2.540.650,35 | 1,06 |
| 23.700,00 | Itochu Techno-Solutions | 761.627,99 | 0,32 | 7.812,00 | Walt Disney | 1.215.390,96 | 0,51 |
| 30.700,00 | Sony Group | 3.859.666,43 | 1,62 | 7.411,00 | Waste Management | 1.228.743,80 | 0,51 |
| | | 5.328.864,10 | 2,23 | 22.201,00 | Zoetis | 5.463.000,07 | 2,29 |
| NOK | | | | | | | |
| 84.858,00 | DNB Bank | 1.944.617,33 | 0,81 | 86.116,00 | Zynga | 570.518,50 | 0,24 |
| | | 1.944.617,33 | 0,81 | | | 153.523.973,07 | 64,25 |
| PHP | | | | | | | |
| 29.870,00 | Globe Telecom | 1.945.935,97 | 0,81 | ZAR | | | |
| | | 1.945.935,97 | 0,81 | 113.220,00 | Standard Bank Group | 993.851,55 | 0,42 |
| SEK | | | | | | | |
| 79.254,00 | Castellum | 2.134.770,22 | 0,89 | 254.124,00 | Telkom SA SOC | 861.631,72 | 0,36 |
| 208.626,00 | Husqvarna B | 3.338.744,42 | 1,40 | | | 1.855.483,27 | 0,78 |
| 147.948,00 | SEB A | 2.057.114,96 | 0,86 | Totale azioni | | | |
| 26.757,00 | Volvo B | 619.767,12 | 0,26 | | | 228.947.063,37 | 95,82 |
| | | 8.150.396,72 | 3,41 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| SGD | | | | | | | |
| 903.500,00 | ComfortDelGro | 937.240,66 | 0,39 | | | 228.947.063,37 | 95,82 |
| 67.858,00 | DBS Group Holdings | 1.642.147,50 | 0,69 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | 2.579.388,16 | 1,08 | Azioni | | | |
| THB | | | | | | | |
| 2.097.400,00 | Home Product Center | 910.411,66 | 0,38 | TWD | | | |
| 365.200,00 | Thanachart Capital | 412.701,71 | 0,17 | 423.000,00 | Sino-American Silicon Products | 3.608.197,21 | 1,51 |
| | | 1.323.113,37 | 0,55 | 351.000,00 | Vanguard International Semiconductor | 2.004.481,72 | 0,84 |
| USD | | | | | | | |
| 27.990,00 | AbbVie | 3.790.685,70 | 1,59 | | | 5.612.678,93 | 2,35 |
| 9.093,00 | Accenture | 3.754.681,56 | 1,57 | Totale azioni | | | |
| 13.687,00 | Alibaba Group Holding ADR | 1.656.127,00 | 0,69 | | | 5.612.678,93 | 2,35 |
| 18.527,00 | Allstate | 2.184.148,03 | 0,91 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| 12.250,00 | American Express | 2.009.367,50 | 0,84 | | | 5.612.678,93 | 2,35 |
| 4.815,00 | American Tower | 1.399.624,20 | 0,59 | Totale investimenti in titoli | | | |
| 48.420,00 | Apple | 8.612.949,60 | 3,60 | | | 234.559.742,30 | 98,17 |
| 49.512,00 | Bank of America | 2.202.788,88 | 0,92 | Liquidità presso banche | | | |
| 12.641,00 | Check Point Software Technologies | 1.475.710,34 | 0,62 | | | 3.996.402,02 | 1,67 |
| 58.664,00 | Cisco Systems | 3.723.404,08 | 1,56 | Altre attività nette | | | |
| | | | | | | 376.142,06 | 0,16 |
| | | | | Totale attività nette | | | |
| | | | | | | 238.932.286,38 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|---|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 61,37 | Farmaceutico | 7,29 |
| Francia | 6,05 | Settore bancario | 6,76 |
| Canada | 3,42 | Software | 6,70 |
| Svezia | 3,41 | Semiconduttori | 4,98 |
| Danimarca | 2,37 | Impianti di semiconduttori | 4,29 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 2,35 | Servizi sanitari | 3,93 |
| Giappone | 2,23 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 3,60 |
| Australia | 2,10 | Prodotti personali | 3,02 |
| Svizzera | 1,79 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 2,93 |
| Regno Unito | 1,72 | Articoli per miglione immobiliari (al dettaglio) | 2,49 |
| Irlanda | 1,57 | Negozi specializzati | 2,25 |
| Cina | 1,39 | Servizi di telecomunicazione integrata | 2,21 |
| Paesi Bassi | 1,34 | Forniture servizi elettrici | 2,13 |
| Singapore | 1,08 | Società commerciali e distributori | 2,11 |
| Isole Cayman | 0,92 | Scambi e dati finanziari | 2,00 |
| Norvegia | 0,81 | Assicurazioni vita e malattia | 1,93 |
| Filippine | 0,81 | Componentistica e attrezzature elettriche | 1,91 |
| Sudafrica | 0,78 | Consulenza e servizi informatici | 1,89 |
| Spagna | 0,76 | Cinema e spettacolo | 1,83 |
| Germania | 0,72 | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 1,74 |
| Israele | 0,62 | Negozi di merci varie | 1,74 |
| Thailandia | 0,55 | Alimenti e carni confezionati | 1,73 |
| | | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 1,64 |
| Totale | 98,17 | Elettronica di consumo | 1,62 |
| | | Biotechologia | 1,59 |
| | | Impianti di comunicazione | 1,56 |
| | | Applicazioni software | 1,48 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 1,40 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 1,28 |
| | | Servizi immobiliari | 1,11 |
| | | Centri commerciali | 1,06 |
| | | Attrezzature sanitarie | 0,99 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,94 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,91 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 0,89 |
| | | Edilizia e ingegneria | 0,88 |
| | | Grandi magazzini | 0,88 |
| | | Credito al consumo | 0,84 |
| | | Gas industriali | 0,83 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 0,81 |
| | | Banche regionali | 0,77 |
| | | Servizi e forniture per ufficio | 0,76 |
| | | Emittenza radiotelevisiva | 0,70 |
| | | Edilizia residenziale | 0,70 |
| | | Produzione automobili | 0,63 |
| | | REIT (specializzati) | 0,59 |
| | | Home entertainment interattivo | 0,53 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,51 |
| | | Acciaio | 0,51 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 0,48 |
| | | Strade e ferrovie | 0,48 |
| | | Autotrasporti | 0,39 |
| | | REIT (diversificati) | 0,28 |
| | | Oro | 0,25 |
| | | Linee aeree | 0,24 |
| | | Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas | 0,16 |
| | | Totale | 98,17 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 300.000,00 | European Investment Bank 3.3% 03-02-2028 | 206.959,27 | 0,33 | 600.000,00 | Spain Government Bond 1% 30-07-2042 | 584.187,00 | 0,94 |
| | | 206.959,27 | 0,33 | 800.000,00 | SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.5% 30-01-2025 | 815.936,00 | 1,32 |
| EUR | | | | 500.000,00 | SpareBank 1 SMN 0.125% 11-09-2026 | 496.095,00 | 0,80 |
| 500.000,00 | ABN AMRO Bank NV 0.5% 15-04-2026 | 508.022,00 | 0,82 | 600.000,00 | SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 09-11-2026 | 596.570,40 | 0,96 |
| 300.000,00 | ABN AMRO Bank NV 0.5% 23-09-2029 | 296.190,00 | 0,48 | 600.000,00 | SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% MULTI 15-07-2027 | 593.618,40 | 0,96 |
| 1.000.000,00 | AP Moller - Maersk A/S 0.75% 25-11-2031 | 990.842,00 | 1,60 | 930.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026 | 929.880,96 | 1,50 |
| 1.000.000,00 | BNP Paribas SA 0.500% MULTI 04-06-2026 | 1.008.486,00 | 1,63 | 800.000,00 | SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2026 | 799.568,00 | 1,29 |
| 2.361.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031 | 2.409.683,82 | 3,89 | 300.000,00 | State of Hesse 0.01% 18-06-2031 | 295.370,40 | 0,48 |
| 800.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050 | 774.972,80 | 1,25 | 600.000,00 | Storebrand Livsforsikri 1.875% MULTI 30-09-2051 | 579.146,40 | 0,93 |
| 400.000,00 | Ceska sporitelna AS 0.500% MULTI 13-09-2028 | 391.017,60 | 0,63 | 1.800.000,00 | Swedbank AB 0.300% MULTI 20-05-2027 | 1.785.776,40 | 2,88 |
| 500.000,00 | Chile Government Internation 0.83% 02-07-2031 | 498.232,00 | 0,80 | 900.000,00 | TenneT Holding BV 2% 05-06-2034 | 1.015.983,00 | 1,64 |
| 1.000.000,00 | Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028 | 994.510,00 | 1,60 | 400.000,00 | Transmission Finance DAC 0.375% 18-06-2028 | 395.214,40 | 0,64 |
| 700.000,00 | Danske Bank A/S 0.750% MULTI 09-06-2029 | 693.337,40 | 1,12 | 410.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026 | 411.026,64 | 0,66 |
| 500.000,00 | de Volksbank NV 0.25% 22-06-2026 | 496.162,00 | 0,80 | 1.000.000,00 | Vattenfall AB 0.05% 15-10-2025 | 997.474,00 | 1,61 |
| 300.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031 | 293.313,00 | 0,47 | 1.000.000,00 | Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026 | 1.013.260,00 | 1,63 |
| 200.000,00 | E.ON International Finance B 1.25% 19-10-2027 | 210.598,00 | 0,34 | | | 44.559.949,53 | 71,87 |
| 500.000,00 | E.ON SE 0.875% 20-08-2031 | 515.205,00 | 0,83 | GBP | | | |
| 1.500.000,00 | Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026 | 1.553.190,00 | 2,51 | 365.000,00 | Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024 | 431.993,26 | 0,70 |
| 800.000,00 | EQT AB 0.875% 14-05-2031 | 784.016,00 | 1,26 | SEK | | | |
| 200.000,00 | European Investment Bank 1% 14-11-2042 | 220.096,80 | 0,35 | 2.000.000,00 | Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026 | 195.534,73 | 0,32 |
| 200.000,00 | European Investment Bank 1.25% 13-11-2026 | 214.176,80 | 0,35 | 2.000.000,00 | SSAB AB FRN 16-06-2026 | 198.045,51 | 0,32 |
| 200.000,00 | European Investment Bank 1.5% 15-11-2047 | 245.002,46 | 0,40 | 2.000.000,00 | SSAB AB FRN 26-06-2024 | 201.672,20 | 0,33 |
| 630.000,00 | European Union 0.4% 04-02-2037 | 636.075,72 | 1,03 | | | 595.252,44 | 0,96 |
| 1.400.000,00 | French Republic Government B 0.5% 25-06-2044 | 1.336.798,40 | 2,16 | USD | | | |
| 3.050.000,00 | French Republic Government B 1.75% 25-06-2039 | 3.683.478,90 | 5,94 | 900.000,00 | Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030 | 755.868,10 | 1,22 |
| 1.400.000,00 | Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031 | 1.558.950,40 | 2,51 | 300.000,00 | Apple Inc 2.85% 23-02-2023 | 270.407,65 | 0,44 |
| 1.340.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045 | 1.257.285,28 | 2,03 | 200.000,00 | Azure Power Energy Ltd 3.575% 19-08-2026 | 177.989,67 | 0,29 |
| 1.000.000,00 | Kemira Oyj 1% 30-03-2028 | 998.499,39 | 1,61 | 700.000,00 | Banco General SA 4.125% 07-08-2027 | 662.053,59 | 1,07 |
| 700.000,00 | Kojamo Oyj 0.875% 28-05-2029 | 690.215,40 | 1,11 | 750.000,00 | Bancolumbia SA 3% 29-01-2025 | 664.642,65 | 1,07 |
| 1.400.000,00 | Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029 | 1.402.780,40 | 2,26 | 300.000,00 | Bank of America Corp 2.456% MULTI 22-10-2025 | 272.093,19 | 0,44 |
| 900.000,00 | Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.25% 30-06-2025 | 918.394,20 | 1,48 | 700.000,00 | BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034 | 675.347,20 | 1,09 |
| 400.000,00 | LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026 | 394.597,60 | 0,64 | 700.000,00 | CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026 | 619.317,53 | 1,00 |
| 200.000,00 | Muenchener Rueckversich 1.000% MULTI 26-05-2042 | 190.845,41 | 0,31 | 600.000,00 | Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050 | 549.617,27 | 0,89 |
| 500.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 0.5% 21-09-2028 | 494.433,00 | 0,80 | 300.000,00 | Citigroup Inc 1.678% MULTI 15-05-2024 | 267.567,40 | 0,43 |
| 1.700.000,00 | Neste Oyj 0.75% 25-03-2028 | 1.689.970,00 | 2,73 | 500.000,00 | Colbun SA 3.15% 19-01-2032 | 436.807,49 | 0,70 |
| 2.350.000,00 | Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040 | 2.502.047,35 | 4,04 | 200.000,00 | Consolidated Edison Co of Ne 3.95% 01-04-2050 | 201.056,65 | 0,32 |
| 500.000,00 | SFIL SA 0.25% 01-12-2031 | 493.316,00 | 0,80 | 300.000,00 | European Investment Bank 2.5% 15-10-2024 | 275.823,83 | 0,44 |
| 500.000,00 | Societe Du Grand Paris EPIC 0.000000% 25-11-2030 | 486.509,00 | 0,78 | 400.000,00 | Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028 | 358.451,42 | 0,58 |
| 500.000,00 | Societe Du Grand Paris EPIC 0.7% 15-10-2060 | 423.149,00 | 0,68 | 700.000,00 | Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030 | 665.916,21 | 1,07 |
| 300.000,00 | Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070 | 270.109,80 | 0,44 | 300.000,00 | Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049 | 305.588,66 | 0,49 |
| 300.000,00 | Societe Du Grand Paris EPIC 1% 26-11-2051 | 289.876,80 | 0,47 | 600.000,00 | Klabn Finance SA 4.875% 19-09-2027 | 562.839,36 | 0,91 |
| 200.000,00 | Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050 | 231.420,80 | 0,37 | 200.000,00 | Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.75% 30-09-2030 | 164.930,31 | 0,27 |
| 200.000,00 | Societe Nationale SNCF SA 0.625% 17-04-2030 | 205.036,00 | 0,33 | 300.000,00 | Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.75% 14-09-2029 | 269.305,86 | 0,43 |
| | | | | 700.000,00 | Lenovo Group Ltd 3.421% 02-11-2030 | 625.756,60 | 1,01 |
| | | | | 800.000,00 | MidAmerican Energy Co 3.1% 01-05-2027 | 752.225,31 | 1,21 |
| | | | | 100.000,00 | MidAmerican Energy Co 4.25% 15-07-2049 | 108.974,48 | 0,18 |
| | | | | 700.000,00 | Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025 | 648.920,67 | 1,05 |
| | | | | 850.000,00 | ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027 | 779.147,53 | 1,26 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 900.000,00 | Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028 | 817.640,05 | 1,32 |
| 800.000,00 | UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031 | 682.208,98 | 1,10 |
| 300.000,00 | Verizon Communications Inc 3.875% 08-02-2029 | 293.700,83 | 0,47 |
| | | 12.864.198,49 | 20,75 |
| | Totale obbligazioni | 58.658.352,99 | 94,61 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 58.658.352,99 | 94,61 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 300.000,00 | EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30-06-2026 | 299.559,00 | 0,48 |
| | | 299.559,00 | 0,48 |
| | USD | | |
| 400.000,00 | Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032 | 346.977,44 | 0,56 |
| 900.000,00 | Natura Cosmeticos SA 4.125% 03-05-2028 | 778.704,81 | 1,26 |
| | | 1.125.682,25 | 1,82 |
| | Totale obbligazioni | 1.425.241,25 | 2,30 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 1.425.241,25 | 2,30 |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | Obbligazioni | | |
| | CAD | | |
| 300.000,00 | CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028 | 224.323,20 | 0,36 |
| | | 224.323,20 | 0,36 |
| | Totale obbligazioni | 224.323,20 | 0,36 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 224.323,20 | 0,36 |
| | Totale investimenti in titoli | 60.307.917,44 | 97,27 |
| | Liquidità presso banche | 1.487.446,47 | 2,40 |
| | Altre attività nette | 207.031,50 | 0,33 |
| | Totale attività nette | 62.002.395,41 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Paesi Bassi | 13,65 | Debito societario | 63,16 |
| Francia | 13,59 | Titoli di Stato | 31,95 |
| Germania | 12,34 | Obbligazioni ipotecarie | 2,16 |
| Svezia | 8,35 | | |
| Norvegia | 8,23 | | |
| Finlandia | 6,15 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 3,49 | | |
| Irlanda | 3,15 | | |
| Cile | 2,95 | | |
| Sovranazionale | 2,90 | | |
| Danimarca | 2,72 | | |
| India | 2,36 | | |
| Lussemburgo | 2,23 | | |
| Colombia | 2,15 | | |
| Italia | 2,03 | | |
| Repubblica di Mauritius | 1,91 | | |
| Brasile | 1,26 | | |
| Regno Unito | 1,22 | | |
| Messico | 1,09 | | |
| Panama | 1,07 | | |
| Hong Kong | 1,01 | | |
| Isole Vergini britanniche | 1,00 | | |
| Spagna | 0,94 | | |
| Repubblica Ceca | 0,63 | | |
| Republic of Austria | 0,49 | | |
| Canada | 0,36 | | |
| Totale | 97,27 | | 97,27 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 1.340,64 | EUR | 13.467,53 | NOK | (6,86) | 28/01/2022 |
| 24.021,95 | EUR | 246.012,14 | SEK | 33,16 | 28/01/2022 |
| 706.602,37 | NOK | 70.016,37 | EUR | 683,09 | 28/01/2022 |
| 9.330.953,87 | SEK | 921.001,20 | EUR | (11.139,83) | 28/01/2022 |
| | | | | (10.430,44) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 27.000,00 | CAD | 18.863,93 | EUR | (125,42) | 26/01/2022 |
| 549.149,45 | EUR | 465.000,00 | GBP | (4.074,64) | 26/01/2022 |
| 32.000,00 | GBP | 37.372,64 | EUR | 698,90 | 26/01/2022 |
| | | | | (3.501,16) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 18.000,00 | CAD | 12.609,20 | EUR | (116,88) | 26/01/2022 |
| 282.739,70 | EUR | 407.000,00 | CAD | 273,33 | 26/01/2022 |
| 103.823,58 | EUR | 88.500,00 | GBP | (1.467,79) | 26/01/2022 |
| 14.294.821,37 | EUR | 16.683.000,00 | USD | (427.002,55) | 26/01/2022 |
| | | | | (428.313,89) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 34.561,72 | EUR | 50.000,00 | CAD | (139,39) | 26/01/2022 |
| 46.842,70 | EUR | 40.000,00 | GBP | (746,65) | 26/01/2022 |
| 43.000,00 | GBP | 51.076,00 | EUR | 82,21 | 26/01/2022 |
| 222.004,78 | EUR | 345.000,00 | AUD | 1.351,65 | 27/01/2022 |
| | | | | 547,82 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 20.000,00 | CAD | 13.882,47 | EUR | (2,05) | 26/01/2022 |
| 32.602,62 | EUR | 47.000,00 | CAD | (16,37) | 26/01/2022 |
| 30.251,60 | EUR | 26.000,00 | GBP | (681,58) | 26/01/2022 |
| 164.461,32 | EUR | 191.000,00 | USD | (4.085,22) | 26/01/2022 |
| | | | | (4.785,22) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 4.727,43 | EUR | 4.000,00 | GBP | (31,52) | 26/01/2022 |
| 668.452,55 | EUR | 6.679.000,00 | SEK | 17.172,37 | 26/01/2022 |
| | | | | 17.140,85 | |
| | | | | (418.911,60) | |
| | | | | (429.342,04) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--|----------------------|-------------|--------------|--------|-------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | | | | |
| Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025 | Acquisto | 1,00% | 3.400.000,00 | USD | 198.688,01 | (53.871,99) | 144.816,02 | 20/12/2026 |
| | | | | | 198.688,01 | (53.871,99) | 144.816,02 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 4,00 | 393.100,00 | (1.284,58) | 1.296,39 |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | 15,00 | 2.133.750,00 | (1.249,91) | 41.571,29 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (4,00) | (532.960,00) | 0,00 | 4.080,88 |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (8,00) | (1.176.440,00) | (360,00) | 20.237,42 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (7,00) | (1.199.590,00) | 0,00 | 21.455,46 |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (7,00) | (1.447.180,00) | 0,00 | 73.640,59 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (9,00) | (1.468.890,00) | (540,00) | 25.920,00 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | 35,00 | 4.372.550,00 | 6.249,57 | 5.246,20 |
| SWEDISH 5YR FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | 7,00 | 7.315.849,26 | (489,78) | (5.202,98) |
| US 10YR NOTE (CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (11,00) | (1.435.328,18) | (758,78) | (13.229,21) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (29,00) | (3.509.679,56) | (1.200,04) | (10.854,23) |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 10,00 | 1.976.875,00 | 4.966,23 | 24.004,61 |
| | | | | | 5.332,71 | 188.166,42 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | USD | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 2.525.000,00 | Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024 | 2.892.390,14 | 0,42 | 1.090.000,00 | Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 4.875% 04-02-2028 | 1.070.925,00 | 0,15 |
| 2.965.000,00 | Altice Financing SA 3% 15-01-2028 | 3.179.544,56 | 0,46 | 3.890.000,00 | Altice France Holding SA 6% 15-02-2028 | 3.724.324,90 | 0,54 |
| 1.600.000,00 | Altice France Holding SA 8% 15-05-2027 | 1.914.772,91 | 0,28 | 2.125.000,00 | Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029 | 2.070.175,00 | 0,30 |
| 1.005.000,00 | Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028 | 1.106.838,89 | 0,16 | 1.180.000,00 | Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029 | 1.244.687,60 | 0,18 |
| 3.661.000,00 | Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027 | 4.328.046,78 | 0,62 | 3.250.000,00 | Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029 | 3.680.625,00 | 0,53 |
| 2.255.000,00 | ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027 | 2.617.978,89 | 0,38 | 365.000,00 | Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028 | 363.175,00 | 0,05 |
| 1.095.000,00 | BCP V Modular Services Finan 4.75% 30-11-2028 | 1.250.104,31 | 0,18 | 2.400.000,00 | Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029 | 2.358.000,00 | 0,34 |
| 2.475.000,00 | Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025 | 2.939.269,22 | 0,42 | 1.155.000,00 | Bombardier Inc 7.125% 15-06-2026 | 1.200.518,55 | 0,17 |
| 550.000,00 | Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028 | 621.400,11 | 0,09 | 2.570.000,00 | Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027 | 2.653.525,00 | 0,38 |
| 1.300.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026 | 1.508.590,58 | 0,22 | 545.000,00 | Calpine Corp 3.75% 01-03-2031 | 528.650,00 | 0,08 |
| 350.000,00 | Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026 | 402.013,16 | 0,06 | 1.160.000,00 | Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030 | 1.149.420,80 | 0,17 |
| 455.000,00 | Diebold Nixdorf Dutch Holdin 9% 15-07-2025 | 548.853,87 | 0,08 | 1.820.000,00 | Dana Inc 4.5% 15-02-2032 | 1.815.450,00 | 0,26 |
| 2.750.000,00 | DKT Finance ApS 7% 17-06-2023 | 3.150.296,08 | 0,45 | 1.040.000,00 | DCP Midstream Operating LP 3.25% 15-02-2032 | 1.050.400,00 | 0,15 |
| 600.000,00 | Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029 | 655.804,35 | 0,09 | 812.000,00 | DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029 | 917.560,00 | 0,13 |
| 950.000,00 | Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028 | 1.132.798,94 | 0,16 | 1.980.000,00 | Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032 | 2.025.790,61 | 0,29 |
| 1.300.000,00 | INEOS Quattro Finance 1 Plc 3.75% 15-07-2026 | 1.479.807,23 | 0,21 | 1.360.000,00 | Edison International 5.000% MULTI Perp FC2026 | 1.385.500,00 | 0,20 |
| 2.840.000,00 | International Game Technolog 2.375% 15-04-2028 | 3.152.391,48 | 0,45 | 525.000,00 | Embarq Corp 7.995% 01-06-2036 | 594.709,50 | 0,09 |
| 800.000,00 | IPD 3 BV 5.5% 01-12-2025 | 930.313,40 | 0,13 | 975.000,00 | EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029 | 996.937,50 | 0,14 |
| 750.000,00 | IQVIA Inc 1.75% 15-03-2026 | 856.037,05 | 0,12 | 1.073.000,00 | EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028 | 1.172.252,50 | 0,17 |
| 1.300.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029 | 1.466.481,60 | 0,21 | 1.085.000,00 | FirstEnergy Corp 4.4% 15-07-2027 | 1.173.466,78 | 0,17 |
| 1.300.000,00 | IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028 | 1.509.138,33 | 0,22 | 1.500.000,00 | Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026 | 1.636.125,00 | 0,24 |
| 1.015.000,00 | Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026 | 1.049.230,21 | 0,15 | 310.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022 | 310.403,00 | 0,04 |
| 1.734.000,00 | Loxam SAS 3.25% 14-01-2025 | 1.966.882,56 | 0,28 | 400.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030 | 429.500,00 | 0,06 |
| 1.026.000,00 | Loxam SAS 3.75% 15-07-2026 | 1.179.530,38 | 0,17 | 2.330.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027 | 2.510.575,00 | 0,36 |
| 1.115.000,00 | Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026 | 1.248.697,07 | 0,18 | 990.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022 | 1.004.899,50 | 0,15 |
| 1.765.000,00 | OI European Group BV 2.875% 15-02-2025 | 2.014.120,70 | 0,29 | 2.500.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-06-2025 | 2.687.500,00 | 0,39 |
| 1.300.000,00 | PVH Corp 3.125% 15-12-2027 | 1.636.440,03 | 0,24 | 1.200.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029 | 1.363.500,00 | 0,20 |
| 1.800.000,00 | Quatrim SASU 5.875% 15-01-2024 | 2.091.423,27 | 0,30 | 900.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 5.25% 01-09-2029 | 983.250,00 | 0,14 |
| 1.300.000,00 | Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026 | 1.501.893,90 | 0,22 | 785.000,00 | Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030 | 793.399,50 | 0,11 |
| 2.826.000,00 | Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033 | 4.252.674,42 | 0,61 | 1.415.000,00 | HCA Inc 3.5% 01-09-2030 | 1.488.933,75 | 0,21 |
| 700.000,00 | Ti Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029 | 799.792,48 | 0,12 | 4.570.000,00 | Howmet Aerospace Inc 3% 15-01-2029 | 4.564.287,50 | 0,66 |
| 1.683.000,00 | TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028 | 1.807.181,00 | 0,26 | 14.000,00 | Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025 | 16.096,23 | 0,00 |
| 3.360.000,00 | TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027 | 3.928.963,14 | 0,57 | 885.000,00 | Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027 | 904.912,50 | 0,13 |
| 2.881.000,00 | United Group BV 3.625% 15-02-2028 | 3.165.269,71 | 0,46 | 1.260.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-06-2046 | 1.472.680,74 | 0,21 |
| 1.400.000,00 | United Group BV 4% 15-11-2027 | 1.569.852,90 | 0,23 | 1.822.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035 | 2.229.312,60 | 0,32 |
| 660.000,00 | Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029 | 757.205,84 | 0,11 | 485.000,00 | Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028 | 508.554,03 | 0,07 |
| 3.000.000,00 | VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029 | 3.283.269,19 | 0,47 | 550.000,00 | Lumen Technologies Inc 7.6% 15-09-2039 | 591.250,00 | 0,09 |
| | | 69.895.298,68 | 10,09 | 340.000,00 | Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-02-2023 | 343.485,00 | 0,05 |
| GBP | | | | | | | |
| 2.330.000,00 | Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036 | 3.667.369,80 | 0,53 | 1.160.000,00 | Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-06-2024 | 1.192.120,40 | 0,17 |
| 1.886.000,00 | Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025 | 2.945.371,31 | 0,43 | 1.400.000,00 | Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026 | 1.526.350,00 | 0,22 |
| 1.300.000,00 | Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028 | 1.752.790,00 | 0,25 | 600.000,00 | Newell Brands Inc 5.875% 01-04-2036 | 739.500,00 | 0,11 |
| 1.600.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031 | 2.149.190,20 | 0,31 | 700.000,00 | Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030 | 701.750,00 | 0,10 |
| | | 10.514.721,31 | 1,52 | 1.120.000,00 | NOVA Chemicals Corp 4.25% 15-05-2029 | 1.124.547,20 | 0,16 |
| | | | | 2.480.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031 | 3.013.200,00 | 0,43 |
| | | | | 1.460.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030 | 1.806.750,00 | 0,26 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 2.170.000,00 | Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027 | 2.690.800,00 | 0,39 | 2.850.000,00 | Affinity Gaming 6.875% 15-12- 2027 | 2.985.916,50 | 0,43 |
| 515.000,00 | OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027 | 510.332,81 | 0,07 | 2.295.000,00 | Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026 | 2.817.424,14 | 0,41 |
| 1.983.000,00 | OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029 | 2.131.725,00 | 0,31 | 710.000,00 | Air Canada 3.875% 15-08-2026 | 724.200,00 | 0,10 |
| 1.155.000,00 | PBF Logistics LP / PBF Logis 6.875% 15-05-2023 | 1.123.237,50 | 0,16 | 3.765.000,00 | Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029 | 3.768.576,75 | 0,54 |
| 3.400.000,00 | Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029 | 3.366.000,00 | 0,49 | 575.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029 | 559.187,50 | 0,08 |
| 1.990.000,00 | QVC Inc 4.375% 01-09-2028 | 1.975.075,00 | 0,29 | 1.625.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026 | 1.706.250,00 | 0,25 |
| 1.820.000,00 | Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026 | 1.867.775,00 | 0,27 | 2.555.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027 | 2.733.747,80 | 0,39 |
| 2.075.000,00 | Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030 | 2.038.998,75 | 0,29 | 3.275.000,00 | American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023 | 610.032,25 | 0,09 |
| 1.450.000,00 | Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029 | 1.555.125,00 | 0,22 | 2.085.000,00 | American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025 | 1.923.412,50 | 0,28 |
| 665.000,00 | Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029 | 631.750,00 | 0,09 | 1.275.000,00 | American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025 | 1.571.437,50 | 0,23 |
| 540.000,00 | Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026 | 533.250,00 | 0,08 | 1.380.000,00 | American Airlines Inc/AAAdv 5.5% 20-04-2026 | 1.428.300,00 | 0,21 |
| 935.000,00 | SM Energy Co 6.5% 15-07-2028 | 967.725,00 | 0,14 | 934.000,00 | Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030 | 955.015,00 | 0,14 |
| 1.370.000,00 | Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032 | 1.447.411,85 | 0,21 | 825.000,00 | Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027 | 858.000,01 | 0,12 |
| 2.720.000,00 | Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030 | 2.910.400,05 | 0,42 | 795.000,00 | APX Group Inc 6.75% 15-02-2027 | 838.725,00 | 0,12 |
| 670.000,00 | Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028 | 747.887,50 | 0,11 | 575.000,00 | Aramark Services Inc 5% 01-02- 2028 | 594.406,25 | 0,09 |
| 3.390.000,00 | SPCM SA 3.375% 15-03-2030 | 3.262.875,00 | 0,47 | 1.025.000,00 | Arches Buyer Inc 4.25% 01-06- 2028 | 1.024.077,50 | 0,15 |
| 216.000,00 | Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025 | 220.320,00 | 0,03 | 2.320.000,00 | Arches Buyer Inc 6.125% 01-12- 2028 | 2.334.488,40 | 0,34 |
| 5.015.000,00 | Sprint Corp 7.625% 01-03-2026 | 6.021.009,00 | 0,87 | 2.163.000,00 | Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028 | 2.255.403,36 | 0,33 |
| 660.000,00 | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033 | 710.688,00 | 0,10 | 1.525.000,00 | Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028 | 1.507.881,88 | 0,22 |
| 1.500.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024 | 1.578.690,00 | 0,23 | 355.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025 | 366.537,50 | 0,05 |
| 2.850.000,00 | Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027 | 2.964.000,00 | 0,43 | 1.800.000,00 | Arko Corp 5.125% 15-11-2029 | 1.739.250,00 | 0,25 |
| 1.630.000,00 | T-Mobile USA Inc 3.375% 15- 04-2029 | 1.661.344,85 | 0,24 | 336.000,00 | Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028 | 341.880,00 | 0,05 |
| 656.000,00 | TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024 | 714.220,00 | 0,10 | 1.052.000,00 | Asbury Automotive Group Inc 4.625% 15-11-2029 | 1.071.725,00 | 0,15 |
| 490.000,00 | Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01- 06-2027 | 527.975,00 | 0,08 | 393.000,00 | Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01-03-2030 | 399.386,25 | 0,06 |
| 750.000,00 | United Airlines Inc 4.625% 15- 04-2029 | 773.437,50 | 0,11 | 1.667.000,00 | Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029 | 1.603.970,73 | 0,23 |
| 2.805.000,00 | United Rentals North America 3.75% 15-01-2032 | 2.824.642,01 | 0,41 | 1.290.000,00 | Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026 | 1.307.737,50 | 0,19 |
| 1.075.000,00 | Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029 | 1.076.752,25 | 0,16 | 805.000,00 | Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028 | 839.212,50 | 0,12 |
| 855.000,00 | Western Midstream Operating 4.5% 01-03-2028 | 929.812,50 | 0,13 | 330.000,00 | At Home Group Inc 4.875% 15- 07-2028 | 325.050,00 | 0,05 |
| 2.610.000,00 | Western Midstream Operating 5.3% 01-02-2030 | 2.873.662,20 | 0,41 | 2.600.000,00 | Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029 | 2.628.366,00 | 0,38 |
| 650.000,00 | Yum! Brands Inc 3.625% 15-03- 2031 | 647.562,50 | 0,09 | 375.000,00 | Avient Corp 5.75% 15-05-2025 | 390.937,50 | 0,06 |
| 1.300.000,00 | Ziggo Bond Co BV 5.125% 28- 02-2030 | 1.306.500,00 | 0,19 | 2.300.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030 | 2.604.750,00 | 0,38 |
| | | 117.709.959,96 | 16,99 | 682.000,00 | Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025 | 832.040,00 | 0,12 |
| | Totale obbligazioni | 198.119.979,95 | 28,59 | 5.410.000,00 | Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027 | 5.680.500,00 | 0,82 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 198.119.979,95 | 28,59 | 1.700.000,00 | Bausch Health Cos Inc 9% 15- 12-2025 | 1.776.500,00 | 0,26 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | 1.150.000,00 | BCPE Ulysses Intermediate In 7.75% P-I-K 01-04-202 | 1.135.625,00 | 0,16 |
| | Obbligazioni | | | 2.196.000,00 | Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026 | 2.229.489,09 | 0,32 |
| | EUR | | | 490.000,00 | Boyd Gaming Corp 8.625% 01- 06-2025 | 524.300,00 | 0,08 |
| 1.150.000,00 | Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025 | 1.385.918,36 | 0,20 | 1.110.000,00 | Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025 | 1.154.400,00 | 0,17 |
| | | 1.385.918,36 | 0,20 | 1.540.000,00 | Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026 | 1.601.600,02 | 0,23 |
| | USD | | | 530.000,00 | Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032 | 551.200,00 | 0,08 |
| 1.200.000,00 | 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029 | 1.187.640,00 | 0,17 | 1.424.000,00 | Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027 | 1.502.320,00 | 0,22 |
| 1.665.000,00 | 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028 | 1.685.812,50 | 0,24 | 1.090.000,00 | Cable One Inc 4% 15-11-2030 | 1.068.200,00 | 0,15 |
| 1.000.000,00 | Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026 | 1.074.200,00 | 0,16 | 1.075.000,00 | Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025 | 1.127.406,25 | 0,16 |
| | | | | 860.000,00 | Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025 | 900.974,70 | 0,13 |
| | | | | 705.000,00 | Calpine Corp 4.5% 15-02-2028 | 729.675,00 | 0,11 |
| | | | | 515.000,00 | Calpine Corp 5.25% 01-06-2026 | 528.518,76 | 0,08 |
| | | | | 2.355.000,00 | Carnival Corp 6% 01-05-2029 | 2.343.225,00 | 0,34 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 2.350.000,00 | Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029 | 2.338.250,00 | 0,34 | 245.000,00 | Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027 | 68.600,00 | 0,01 |
| 1.305.000,00 | Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028 | 1.337.625,00 | 0,19 | 2.180.000,00 | Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027 | 2.236.854,40 | 0,32 |
| 3.120.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031 | 3.151.200,00 | 0,45 | 3.080.000,00 | DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028 | 3.103.100,00 | 0,45 |
| 9.539.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030 | 9.920.560,00 | 1,43 | 3.915.000,00 | DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028 | 3.963.937,50 | 0,57 |
| 2.130.000,00 | CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025 | 2.236.500,00 | 0,32 | 2.571.000,00 | DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026 | 2.712.405,00 | 0,39 |
| 625.000,00 | CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029 | 630.806,25 | 0,09 | 1.835.000,00 | Dornoch Debt Merger Sub Inc 6.625% 15-10-2029 | 1.812.062,50 | 0,26 |
| 1.370.000,00 | CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028 | 1.414.525,00 | 0,20 | 2.110.000,00 | Dycom Industries Inc 4.5% 15- 04-2029 | 2.149.562,50 | 0,31 |
| 2.300.000,00 | CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024 | 2.517.120,00 | 0,36 | 1.707.000,00 | Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028 | 1.805.152,50 | 0,26 |
| 3.385.000,00 | Centene Corp 4.625% 15-12-2029 | 3.634.643,75 | 0,52 | 1.205.000,00 | Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028 | 1.276.420,35 | 0,18 |
| 2.081.000,00 | Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027 | 2.122.620,00 | 0,31 | 744.000,00 | Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025 | 784.920,00 | 0,11 |
| 640.000,00 | Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028 | 675.200,00 | 0,10 | 1.045.000,00 | Endo Luxembourg Finance Co I 6.125% 01-04-2029 | 1.018.875,00 | 0,15 |
| 685.000,00 | Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029 | 726.100,00 | 0,10 | 675.000,00 | Endure Digital Inc 6% 15-02-2029 | 627.750,00 | 0,09 |
| 545.000,00 | Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028 | 559.962,98 | 0,08 | 1.400.000,00 | Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029 | 1.368.500,00 | 0,20 |
| 1.864.000,00 | Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025 | 1.919.920,00 | 0,28 | 1.340.000,00 | EnerSys 4.375% 15-12-2027 | 1.390.250,00 | 0,20 |
| 460.000,00 | CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027 | 486.831,80 | 0,07 | 510.000,00 | EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028 | 530.400,00 | 0,08 |
| 885.000,00 | CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029 | 943.631,25 | 0,14 | 1.670.000,00 | Entegris Inc 4.375% 15-04-2028 | 1.715.925,00 | 0,25 |
| 630.000,00 | CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025 | 652.050,01 | 0,09 | 3.050.000,00 | EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031 | 3.202.500,00 | 0,46 |
| 1.970.000,00 | CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029 | 2.006.937,50 | 0,29 | 1.035.000,00 | EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025 | 1.117.800,00 | 0,16 |
| 2.995.000,00 | CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026 | 3.148.493,75 | 0,45 | 1.285.000,00 | EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027 | 1.439.200,00 | 0,21 |
| 1.550.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027 | 1.643.000,00 | 0,24 | 1.015.000,00 | Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029 | 1.027.687,50 | 0,15 |
| 815.000,00 | Clarios Global LP 6.75% 15-05- 2025 | 855.750,00 | 0,12 | 3.515.000,00 | Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028 | 3.606.600,90 | 0,52 |
| 1.280.000,00 | Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028 | 1.286.400,00 | 0,19 | 850.000,00 | Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026 | 933.937,50 | 0,13 |
| 2.925.000,00 | Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027 | 3.012.750,00 | 0,43 | 650.000,00 | First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029 | 631.800,00 | 0,09 |
| 1.285.000,00 | Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027 | 1.323.550,00 | 0,19 | 1.750.000,00 | Foot Locker Inc 4% 01-10-2029 | 1.752.931,25 | 0,25 |
| 1.450.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032 | 1.439.125,00 | 0,21 | 2.205.000,00 | Fortress Transportation and 5.5% 01-05-2028 | 2.246.828,85 | 0,32 |
| 400.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031 | 400.384,00 | 0,06 | 970.000,00 | Foundation Building Material 6% 01-03-2029 | 953.025,00 | 0,14 |
| 1.600.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 1.682.000,00 | 0,24 | 2.850.000,00 | Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027 | 3.049.500,00 | 0,44 |
| 2.600.000,00 | CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030 | 2.590.250,00 | 0,37 | 1.395.000,00 | GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028 | 1.367.100,00 | 0,20 |
| 396.000,00 | CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029 | 411.840,00 | 0,06 | 545.000,00 | GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029 | 547.043,75 | 0,08 |
| 1.600.000,00 | CNX Resources Corp 7.25% 14- 03-2027 | 1.697.168,00 | 0,24 | 449.000,00 | GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026 | 467.521,25 | 0,07 |
| 2.085.000,00 | Coeur Mining Inc 5.125% 15-02- 2029 | 1.915.593,75 | 0,28 | 1.665.000,00 | Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027 | 1.721.193,75 | 0,25 |
| 1.835.000,00 | CommScope Inc 6% 01-03-2026 | 1.890.050,00 | 0,27 | 755.000,00 | Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029 | 777.650,00 | 0,11 |
| 2.155.000,00 | CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027 | 2.203.487,50 | 0,32 | 470.000,00 | Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028 | 468.237,50 | 0,07 |
| 1.600.000,00 | CoreLogic Inc 4.5% 01-05-2028 | 1.584.000,00 | 0,23 | 2.530.000,00 | H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028 | 2.511.025,00 | 0,36 |
| 2.615.000,00 | Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029 | 2.804.587,50 | 0,40 | 1.488.000,00 | Hanesbrands Inc 4.625% 15-05- 2024 | 1.558.144,32 | 0,22 |
| 545.000,00 | Covert Mergeco Inc 4.875% 01-12-2029 | 553.175,00 | 0,08 | 3.185.000,00 | Hartford Financial Services FRN 12-02-2047 | 3.034.417,31 | 0,44 |
| 610.000,00 | CP Atlas Buyer Inc 7% 01-12-2028 | 604.662,50 | 0,09 | 1.400.000,00 | HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029 | 1.386.000,00 | 0,20 |
| 855.000,00 | CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029 | 887.062,50 | 0,13 | 3.650.000,00 | Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027 | 3.796.000,00 | 0,55 |
| 4.845.000,00 | CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030 | 4.584.581,25 | 0,66 | 605.000,00 | Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026 | 608.781,25 | 0,09 |
| 2.225.000,00 | CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027 | 2.300.093,75 | 0,33 | 865.000,00 | Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030 | 858.512,50 | 0,12 |
| 1.245.000,00 | Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027 | 1.283.906,30 | 0,19 | 47.000,00 | Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028 | 48.938,75 | 0,01 |
| 2.210.000,00 | Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028 | 2.298.400,00 | 0,33 | 516.000,00 | Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026 | 531.480,00 | 0,08 |
| 500.000,00 | Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026 | 253.850,00 | 0,04 | 1.470.000,00 | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029 | 1.508.587,50 | 0,22 |
| | | | | 1.305.000,00 | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031 | 1.344.150,00 | 0,19 |
| | | | | 775.000,00 | Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027 | 808.557,50 | 0,12 |
| | | | | 1.390.000,00 | Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030 | 1.485.562,50 | 0,21 |
| | | | | 3.350.000,00 | Hologic Inc 3.25% 15-02-2029 | 3.350.000,00 | 0,48 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 700.000,00 | iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028 | 708.750,00 | 0,10 | 1.145.000,00 | NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029 | 1.182.212,50 | 0,17 |
| 1.275.000,00 | iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027 | 1.327.514,08 | 0,19 | 360.000,00 | Newell Brands Inc 4.875% 01- 06-2025 | 392.400,00 | 0,06 |
| 610.000,00 | Imola Merger Corp 4.75% 15- 05-2029 | 625.323,20 | 0,09 | 745.000,00 | News Corp 3.875% 15-05-2029 | 752.450,00 | 0,11 |
| 1.625.000,00 | Intertape Polymer Group Inc 4.375% 15-06-2029 | 1.625.000,00 | 0,23 | 3.045.000,00 | Nexstar Media Inc 5.625% 15- 07-2027 | 3.197.250,00 | 0,46 |
| 1.600.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032 | 1.615.204,50 | 0,23 | 600.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 4.5% 15-07-2029 | 590.244,00 | 0,09 |
| 1.230.000,00 | Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031 | 1.243.148,70 | 0,18 | 430.000,00 | NMI Holdings Inc 7.375% 01- 06-2025 | 488.265,00 | 0,07 |
| 740.000,00 | Iron Mountain Inc 4.875% 15- 09-2027 | 767.365,20 | 0,11 | 950.000,00 | Novelis Corp 3.25% 15-11-2026 | 958.312,50 | 0,14 |
| 525.000,00 | Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028 | 546.000,00 | 0,08 | 750.000,00 | Novelis Corp 3.875% 15-08-2031 | 745.312,50 | 0,11 |
| 1.370.000,00 | Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030 | 1.434.102,30 | 0,21 | 1.350.000,00 | OI European Group BV 4.75% 15-02-2030 | 1.368.198,00 | 0,20 |
| 770.000,00 | Iron Mountain Inc 5.625% 15- 07-2032 | 825.165,88 | 0,12 | 392.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028 | 389.796,96 | 0,06 |
| 730.000,00 | JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028 | 758.250,67 | 0,11 | 1.410.000,00 | Open Text Corp 3.875% 01-12- 2029 | 1.427.625,00 | 0,21 |
| 1.550.000,00 | Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026 | 1.531.136,50 | 0,22 | 3.250.000,00 | Open Text Corp 3.875% 15-02- 2028 | 3.312.562,50 | 0,48 |
| 2.820.000,00 | Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027 | 2.657.850,00 | 0,38 | 1.135.000,00 | Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030 | 1.169.050,00 | 0,17 |
| 735.000,00 | Ladder Capital Finance Holdi 4.75% 15-06-2029 | 747.862,50 | 0,11 | 642.000,00 | Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025 | 677.310,02 | 0,10 |
| 1.785.000,00 | Lamar Media Corp 4% 15-02-2030 | 1.810.882,50 | 0,26 | 1.198.000,00 | Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023 | 1.254.905,00 | 0,18 |
| 1.160.000,00 | Laredo Petroleum Inc 7.75% 31-07-2029 | 1.131.000,00 | 0,16 | 1.017.000,00 | Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025 | 1.095.817,50 | 0,16 |
| 465.000,00 | LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029 | 459.768,75 | 0,07 | 2.460.000,00 | Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027 | 2.595.300,00 | 0,37 |
| 840.000,00 | LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029 | 863.251,20 | 0,12 | 1.615.000,00 | Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027 | 1.649.318,75 | 0,24 |
| 465.000,00 | LD Holdings Group LLC 6.125% 01-04-2028 | 434.775,00 | 0,06 | 2.735.000,00 | Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029 | 2.810.212,50 | 0,41 |
| 1.735.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029 | 1.648.250,00 | 0,24 | 1.000.000,00 | Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028 | 1.045.800,00 | 0,15 |
| 1.190.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029 | 1.130.500,00 | 0,16 | 660.000,00 | Park River Holdings Inc 5.625% 01-02-2029 | 630.300,00 | 0,09 |
| 1.530.000,00 | LGI Homes Inc 4% 15-07-2029 | 1.526.175,00 | 0,22 | 545.000,00 | Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028 | 566.047,90 | 0,08 |
| 3.375.000,00 | Lincoln National Corp FRN 17- 05-2066 | 2.995.312,50 | 0,43 | 1.950.000,00 | PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025 | 1.854.937,50 | 0,27 |
| 1.545.000,00 | LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027 | 1.599.075,00 | 0,23 | 1.695.000,00 | Penn National Gaming Inc 4.125% 01-07-2029 | 1.644.150,00 | 0,24 |
| 1.420.000,00 | Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029 | 1.420.000,00 | 0,20 | 1.110.000,00 | PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025 | 1.140.525,00 | 0,16 |
| 2.105.000,00 | Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029 | 2.244.456,25 | 0,32 | 1.371.000,00 | Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025 | 1.430.981,26 | 0,21 |
| 605.000,00 | Match Group Holdings II LLC 3.625% 01-10-2031 | 586.850,00 | 0,08 | 1.975.000,00 | Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030 | 2.011.537,50 | 0,29 |
| 3.305.000,00 | Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028 | 3.420.675,00 | 0,49 | 1.055.000,00 | Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029 | 1.106.431,25 | 0,16 |
| 3.465.000,00 | Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027 | 3.603.600,00 | 0,52 | 1.000.000,00 | Post Holdings Inc 5.625% 15- 01-2028 | 1.052.500,00 | 0,15 |
| 1.070.000,00 | Mattel Inc 3.375% 01-04-2026 | 1.099.425,00 | 0,16 | 745.000,00 | PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026 | 745.931,25 | 0,11 |
| 2.940.000,00 | Mattel Inc 5.875% 15-12-2027 | 3.160.382,40 | 0,46 | 620.000,00 | Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028 | 660.300,00 | 0,10 |
| 1.225.000,00 | Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024 | 1.236.233,25 | 0,18 | 835.000,00 | Prestige Brands Inc 3.75% 01- 04-2031 | 809.950,00 | 0,12 |
| 1.722.000,00 | Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025 | 1.726.365,27 | 0,25 | 2.290.000,00 | Prestige Brands Inc 5.125% 15- 01-2028 | 2.384.462,50 | 0,34 |
| 900.000,00 | MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027 | 1.014.750,00 | 0,15 | 2.410.000,00 | Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027 | 2.324.396,80 | 0,34 |
| 1.595.000,00 | Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028 | 1.591.012,50 | 0,23 | 715.000,00 | Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029 | 758.793,75 | 0,11 |
| 1.365.000,00 | Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029 | 1.337.700,00 | 0,19 | 2.215.000,00 | Realogy Group LLC / Realogy 5.75% 15-01-2029 | 2.275.912,50 | 0,33 |
| 1.485.000,00 | Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028 | 1.548.869,85 | 0,22 | 851.000,00 | Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025 | 904.187,50 | 0,13 |
| 1.385.000,00 | Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027 | 1.478.487,50 | 0,21 | 4.040.000,00 | Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025 | 4.080.884,80 | 0,59 |
| 2.370.000,00 | Mohegan Gaming & Entertainme 8% 01-02-2026 | 2.488.500,00 | 0,36 | 700.000,00 | Ritchie Bros Holdings Inc 4.75% 15-12-2031 | 729.750,00 | 0,11 |
| 2.341.000,00 | Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01-04-2029 | 2.329.295,00 | 0,34 | 580.000,00 | Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15-10-2029 | 594.500,00 | 0,09 |
| 623.000,00 | Mozart Debt Merger Sub Inc 5.25% 01-10-2029 | 629.230,00 | 0,09 | 2.665.000,00 | Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029 | 2.674.993,75 | 0,39 |
| 540.000,00 | MSCI Inc 3.875% 15-02-2031 | 562.950,00 | 0,08 | 1.615.000,00 | Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 01-07-2026 | 1.554.437,50 | 0,22 |
| 400.000,00 | MSCI Inc 4% 15-11-2029 | 417.500,00 | 0,06 | 1.460.000,00 | SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029 | 1.401.600,00 | 0,20 |
| 915.000,00 | Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027 | 942.450,00 | 0,14 | 1.600.000,00 | SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027 | 1.648.000,00 | 0,24 |
| 1.865.000,00 | NCR Corp 5.125% 15-04-2029 | 1.925.612,50 | 0,28 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 1.230.000,00 | Scientific Games Internation 7% 15-05-2028 | 1.312.520,70 | 0,19 | 2.525.000,00 | WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026 | 2.653.648,75 | 0,38 |
| 460.000,00 | Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031 | 478.584,00 | 0,07 | 2.570.000,00 | Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026 | 2.570.000,00 | 0,37 |
| 1.750.000,00 | Sealed Air Corp 4% 01-12-2027 | 1.823.727,50 | 0,26 | 1.530.000,00 | Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028 | 1.575.900,00 | 0,23 |
| 577.000,00 | Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027 | 555.362,50 | 0,08 | 795.000,00 | WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025 | 845.244,00 | 0,12 |
| 2.268.000,00 | Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025 | 2.458.215,71 | 0,35 | 2.165.000,00 | WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028 | 2.362.556,25 | 0,34 |
| 850.000,00 | Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029 | 835.125,00 | 0,12 | 460.000,00 | White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028 | 479.550,00 | 0,07 |
| 1.830.000,00 | Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030 | 1.830.000,02 | 0,26 | 865.000,00 | White Cap Parent LLC 8.25% P-I-K 15-03-2026 | 884.462,50 | 0,13 |
| 2.370.000,00 | Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029 | 2.392.515,00 | 0,35 | 1.713.000,00 | Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028 | 1.760.107,50 | 0,25 |
| 2.100.000,00 | Sotheby's 7.375% 15-10-2027 | 2.236.500,00 | 0,32 | 1.200.000,00 | WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029 | 1.197.000,00 | 0,17 |
| 1.700.000,00 | Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029 | 1.734.000,00 | 0,25 | 1.190.000,00 | Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029 | 1.204.875,00 | 0,17 |
| 880.000,00 | Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029 | 922.900,01 | 0,13 | 2.860.000,00 | XHR LP 4.875% 01-06-2029 | 2.910.050,00 | 0,42 |
| 1.405.000,00 | Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030 | 1.431.343,75 | 0,21 | 869.000,00 | XPO Logistics Inc 6.25% 01-05-2025 | 909.191,25 | 0,13 |
| 385.000,00 | Staples Inc 10.75% 15-04-2027 | 362.381,25 | 0,05 | 650.000,00 | Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030 | 703.625,00 | 0,10 |
| 1.854.000,00 | Staples Inc 7.5% 15-04-2026 | 1.895.715,00 | 0,27 | 1.250.000,00 | Yum! Brands Inc 7.75% 01-04-2025 | 1.318.750,18 | 0,19 |
| 1.710.000,00 | Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028 | 1.727.100,00 | 0,25 | 1.535.000,00 | ZoomInfo Technologies LLC/Zo 3.875% 01-02-2029 | 1.521.799,00 | 0,22 |
| 600.000,00 | Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031 | 604.920,00 | 0,09 | | | 455.735.517,37 | 65,78 |
| 355.000,00 | Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029 | 347.900,00 | 0,05 | | | 457.121.435,73 | 65,98 |
| 711.000,00 | Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027 | 737.662,51 | 0,11 | | | | |
| 510.000,00 | Syneos Health Inc 3.625% 15-01-2029 | 503.625,00 | 0,07 | | | | |
| 770.000,00 | Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026 | 800.800,00 | 0,12 | | | | |
| 3.130.000,00 | Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028 | 3.286.500,00 | 0,47 | | | | |
| 655.000,00 | Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030 | 715.587,50 | 0,10 | | | | |
| 940.000,00 | TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028 | 950.142,60 | 0,14 | | | | |
| 1.670.000,00 | Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028 | 1.720.417,30 | 0,25 | 2.050.000,00 | Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026 | 2.354.648,53 | 0,34 |
| 1.835.000,00 | Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030 | 1.863.442,32 | 0,27 | | | 2.354.648,53 | 0,34 |
| 4.400.000,00 | Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028 | 4.647.324,00 | 0,67 | | | | |
| 2.365.000,00 | Thor Industries Inc 4% 15-10-2029 | 2.341.350,00 | 0,34 | | | | |
| 4.020.000,00 | Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026 | 4.080.300,00 | 0,59 | | | | |
| 1.750.000,00 | TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029 | 1.763.125,00 | 0,25 | | | | |
| 315.000,00 | TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032 | 322.481,25 | 0,05 | | | | |
| 2.085.000,00 | TriMas Corp 4.125% 15-04-2029 | 2.090.212,50 | 0,30 | | | | |
| 2.010.000,00 | TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025 | 2.120.550,00 | 0,31 | | | | |
| 625.000,00 | Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029 | 603.125,00 | 0,09 | | | | |
| 1.385.000,00 | Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024 | 1.393.656,25 | 0,20 | | | | |
| 841.000,00 | Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024 | 920.154,92 | 0,13 | | | | |
| 2.205.000,00 | Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028 | 2.359.350,00 | 0,34 | | | | |
| 2.300.000,00 | Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027 | 2.495.707,00 | 0,36 | | | | |
| 565.000,00 | United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026 | 586.893,75 | 0,08 | | | | |
| 745.000,00 | Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029 | 752.450,00 | 0,11 | | | | |
| 970.000,00 | Urban One Inc 7.375% 01-02-2028 | 999.100,00 | 0,14 | | | | |
| 540.000,00 | US Foods Inc 4.625% 01-06-2030 | 545.400,00 | 0,08 | | | | |
| 1.035.000,00 | USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027 | 1.093.218,75 | 0,16 | | | | |
| 730.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033 | 771.062,50 | 0,11 | | | | |
| 1.390.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029 | 1.445.600,00 | 0,21 | | | | |
| 2.240.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031 | 2.391.200,00 | 0,35 | | | | |
| 1.975.000,00 | Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029 | 1.974.901,25 | 0,29 | | | | |
| 825.000,00 | VICI Properties LP / VICI No 4.625% 01-12-2029 | 882.799,50 | 0,13 | | | | |
| 3.405.000,00 | Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029 | 3.481.612,50 | 0,50 | | | | |
| 5.330.000,00 | Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030 | 5.303.350,00 | 0,77 | | | | |
| | | | | | Totale obbligazioni | 457.121.435,73 | 65,98 |
| | | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 457.121.435,73 | 65,98 |
| | | | | | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | | | | | Obbligazioni | | |
| | | | | | EUR | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | Totale obbligazioni | 2.354.648,53 | 0,34 |
| | | | | | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 2.354.648,53 | 0,34 |
| | | | | | Totale investimenti in titoli | 657.596.064,21 | 94,91 |
| | | | | | Liquidità presso banche | 24.677.586,71 | 3,56 |
| | | | | | Altre attività nette | 10.585.424,69 | 1,53 |
| | | | | | Totale attività nette | 692.859.075,61 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 73,83 | Debito societario | 94,91 |
| Canada | 4,71 | | |
| Regno Unito | 2,99 | | |
| Paesi Bassi | 2,72 | | |
| Francia | 2,67 | | |
| Lussemburgo | 2,67 | | |
| Sovranazionale | 1,71 | | |
| Germania | 1,12 | | |
| Italia | 0,46 | | |
| Danimarca | 0,45 | | |
| Jersey | 0,42 | | |
| Panama | 0,34 | | |
| Irlanda | 0,25 | | |
| Liberia | 0,22 | | |
| Finlandia | 0,15 | | |
| Svezia | 0,11 | | |
| Isole Cayman | 0,07 | | |
| Totale | 94,91 | Totale | 94,91 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 334.427,60 | EUR | 376.750,02 | USD | 2.249,10 | 28/01/2022 |
| 3.278.557,16 | GBP | 4.379.554,27 | USD | 40.681,77 | 28/01/2022 |
| 509.760.706,57 | NOK | 56.915.024,33 | USD | 886.747,38 | 28/01/2022 |
| 14.181.919,95 | PLN | 3.374.167,95 | USD | 114.188,56 | 28/01/2022 |
| 162.009.294,10 | SEK | 18.016.665,48 | USD | (113.569,67) | 28/01/2022 |
| 5.201,12 | USD | 4.609,84 | EUR | (23,10) | 28/01/2022 |
| 59.389,33 | USD | 44.537,40 | GBP | (657,15) | 28/01/2022 |
| 1.519.598,66 | USD | 13.689.678,68 | NOK | (32.673,79) | 28/01/2022 |
| 133.816,17 | USD | 553.412,66 | PLN | (2.308,01) | 28/01/2022 |
| 4.329.894,92 | USD | 39.220.809,57 | SEK | (4.261,98) | 28/01/2022 |
| | | | | 890.373,11 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 73.615.531,52 | EUR | 83.092.000,00 | USD | 387.268,71 | 28/02/2022 |
| | | | | 387.268,71 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 6.311.297,66 | GBP | 8.444.000,00 | USD | 63.581,81 | 28/02/2022 |
| | | | | 63.581,81 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 6.250.300,00 | CAD | 4.936.400,88 | USD | (20.991,13) | 28/02/2022 |
| 2.135.677,14 | USD | 1.900.000,00 | EUR | (18.902,82) | 28/02/2022 |
| | | | | (39.893,95) | |
| | | | | 410.956,57 | |
| | | | | 1.301.329,68 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 188.600,00 | Public Service Enterprise Group | 12.496.636,00 | 2,62 |
| | | | | 93.478,00 | Union Pacific | 23.316.217,54 | 4,89 |
| | | | | 137.600,00 | WEC Energy Group | 13.321.056,00 | 2,79 |
| | | | | | | 232.181.600,39 | 48,71 |
| Azioni | | | | Totale azioni | | 475.063.854,60 | 99,67 |
| AUD | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| 3.608.177,00 | Atlas Arteria | 18.095.981,86 | 3,80 | 475.063.854,60 | 99,67 | | |
| 426.114,00 | NEXTDC | 3.949.886,09 | 0,83 | | | | |
| 2.069.059,00 | Transurban | 20.723.788,05 | 4,35 | | | | |
| | | 42.769.656,00 | 8,97 | | | | |
| CAD | | | | Totale investimenti in titoli | | | |
| 143.442,00 | Canadian National Railway | 17.416.788,71 | 3,65 | 475.063.854,60 | 99,67 | | |
| | | 17.416.788,71 | 3,65 | | | | |
| DKK | | | | Liquidità presso banche | | | |
| 36.651,00 | Ørsted | 4.662.459,92 | 0,98 | 1.285.958,72 | 0,27 | | |
| | | 4.662.459,92 | 0,98 | | | | |
| EUR | | | | Altre attività nette | | | |
| 66.605,00 | Aena SME | 10.471.093,27 | 2,20 | 279.319,85 | 0,06 | | |
| 124.822,00 | Atlantia | 2.467.781,59 | 0,52 | | | | |
| 344.744,00 | Cellnex Telecom | 19.984.474,24 | 4,19 | | | | |
| 2.588.229,00 | EDP - Energias de Portugal | 14.165.286,21 | 2,97 | | | | |
| 130.905,00 | Eiffage | 13.412.463,33 | 2,81 | | | | |
| 1.908.278,00 | Enel | 15.229.302,45 | 3,20 | | | | |
| 1.119.226,00 | Engie | 16.497.734,95 | 3,46 | | | | |
| 133.524,00 | Ferrovial | 4.168.063,02 | 0,87 | | | | |
| 102.445,00 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | 6.866.911,61 | 1,44 | | | | |
| 559.945,00 | Infrastrutture Wireless Italiane | 6.773.487,80 | 1,42 | | | | |
| 581.751,00 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | 4.687.558,80 | 0,98 | | | | |
| 190.688,00 | Vinci | 20.066.958,53 | 4,21 | | | | |
| | | 134.791.115,80 | 28,28 | | | | |
| GBP | | | | Totale attività nette | | | |
| 1.306.842,00 | National Grid | 18.673.835,70 | 3,92 | 476.629.133,17 | 100,00 | | |
| | | 18.673.835,70 | 3,92 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 4.986.000,00 | Guangdong Investment | 6.335.426,77 | 1,33 | | | | |
| | | 6.335.426,77 | 1,33 | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| 20.747,00 | Central Japan Railway | 2.765.126,63 | 0,58 | | | | |
| 147.100,00 | West Japan Railway | 6.145.405,91 | 1,29 | | | | |
| | | 8.910.532,54 | 1,87 | | | | |
| MXN | | | | | | | |
| 573.955,00 | Promotora y Operadora de Infraestructura | 4.390.438,48 | 0,92 | | | | |
| | | 4.390.438,48 | 0,92 | | | | |
| NZD | | | | | | | |
| 902.966,00 | Infratil | 4.932.000,29 | 1,03 | | | | |
| | | 4.932.000,29 | 1,03 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 636.078,00 | AES | 15.443.973,84 | 3,24 | | | | |
| 94.800,00 | Alliant Energy | 5.808.396,00 | 1,22 | | | | |
| 158.800,00 | Ameren | 14.112.556,00 | 2,96 | | | | |
| 245.114,00 | American Electric Power | 21.704.844,70 | 4,55 | | | | |
| 52.116,00 | American Tower | 15.149.078,88 | 3,18 | | | | |
| 195.440,00 | CMS Energy | 12.691.873,60 | 2,66 | | | | |
| 82.334,00 | Crown Castle International | 17.149.348,86 | 3,60 | | | | |
| 186.500,00 | Dominion Energy | 14.625.330,00 | 3,07 | | | | |
| 3.720,00 | Equinix | 3.153.295,20 | 0,66 | | | | |
| 214.959,00 | Exelon | 12.327.898,65 | 2,59 | | | | |
| 324.436,00 | FirstEnergy | 13.467.338,36 | 2,83 | | | | |
| 250.576,00 | NextEra Energy | 23.253.452,80 | 4,88 | | | | |
| 191.800,00 | NiSource | 5.287.926,00 | 1,11 | | | | |
| 30.027,00 | Norfolk Southern | 8.872.377,96 | 1,86 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 48,71 | Forniture servizi elettrici | 25,23 |
| Francia | 10,49 | Servizi plurisetoriali | 22,60 |
| Australia | 8,97 | Ferrovie | 12,28 |
| Spagna | 7,26 | Strade e ferrovie | 9,58 |
| Italia | 6,12 | Edilizia e ingegneria | 7,90 |
| Regno Unito | 3,92 | REIT (specializzati) | 7,44 |
| Canada | 3,65 | Servizi di telecomunicazione integrata | 5,61 |
| Portogallo | 2,97 | Servizi aeroportuali | 3,64 |
| Giappone | 1,87 | Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia | 3,24 |
| Germania | 1,44 | Fornitura servizi idrici | 1,33 |
| Hong Kong | 1,33 | Servizi e infrastrutture Internet | 0,83 |
| Nuova Zelanda | 1,03 | | |
| Danimarca | 0,98 | | |
| Messico | 0,92 | | |
| Totale | 99,67 | Totale | 99,67 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 4.833.902,49 | CHF | 5.201.056,83 | USD | 103.334,64 | 28/01/2022 |
| 3.534.051,70 | EUR | 3.981.988,67 | USD | 23.073,71 | 28/01/2022 |
| 240.654,61 | USD | 221.530,19 | CHF | (2.437,46) | 28/01/2022 |
| 155.930,39 | USD | 137.861,58 | EUR | (305,10) | 28/01/2022 |
| | | | | 123.665,79 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Azioni | | | |
| CAD | | | |
| 72.421,00 | Canada Goose Holdings | 2.371.610,14 | 0,48 |
| 54.629,00 | Descartes Systems Group | 3.997.481,19 | 0,81 |
| | | 6.369.091,33 | 1,30 |
| EUR | | | |
| 33.416,00 | ASML Holding | 23.615.087,20 | 4,81 |
| 99.742,00 | Dassault Systemes | 5.217.504,02 | 1,06 |
| 14.057,00 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 10.219.439,00 | 2,08 |
| | | 39.052.030,22 | 7,95 |
| GBP | | | |
| 131.076,00 | Halma | 4.993.027,57 | 1,02 |
| | | 4.993.027,57 | 1,02 |
| HKD | | | |
| 551.800,00 | AIA Group | 4.909.739,58 | 1,00 |
| | | 4.909.739,58 | 1,00 |
| JPY | | | |
| 88.400,00 | Mercari | 3.972.342,72 | 0,81 |
| 257.200,00 | Nomura Research Institute | 9.733.184,39 | 1,98 |
| | | 13.705.527,11 | 2,79 |
| SEK | | | |
| 178.605,00 | Atlas Copco A | 10.902.590,18 | 2,22 |
| | | 10.902.590,18 | 2,22 |
| TWD | | | |
| 764.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 14.993.763,54 | 3,05 |
| | | 14.993.763,54 | 3,05 |
| USD | | | |
| 45.651,00 | Accenture | 16.642.573,56 | 3,39 |
| 138.118,00 | Airbnb | 20.492.411,53 | 4,17 |
| 1.058,00 | Alphabet | 2.723.496,48 | 0,55 |
| 7.292,00 | Alphabet | 18.751.767,68 | 3,82 |
| 6.962,00 | Amazon.com | 20.702.092,34 | 4,22 |
| 39.940,00 | Copart | 5.336.264,69 | 1,09 |
| 31.923,00 | Costco Wholesale | 15.793.944,08 | 3,22 |
| 75.926,00 | Cummins | 14.604.686,04 | 2,97 |
| 72.366,00 | Danaher | 21.080.794,35 | 4,29 |
| 191.770,00 | Dropbox | 4.185.365,65 | 0,85 |
| 42.722,00 | Estee Lauder Cos | 13.891.392,22 | 2,83 |
| 13.799,00 | Goldman Sachs Group | 4.687.140,14 | 0,95 |
| 125.465,00 | HDFC Bank ADR | 7.195.697,18 | 1,47 |
| 36.896,00 | Home Depot | 13.387.646,75 | 2,73 |
| 81.791,00 | IQVIA Holdings | 20.445.403,13 | 4,16 |
| 58.051,00 | Linde | 17.638.504,10 | 3,59 |
| 65.911,00 | Mastercard | 21.044.501,01 | 4,29 |
| 48.828,00 | Meta Platforms | 14.719.315,18 | 3,00 |
| 7.140,00 | Mettler-Toledo International | 10.776.788,78 | 2,19 |
| 65.864,00 | NVIDIA | 17.296.823,22 | 3,52 |
| 71.773,00 | PayPal Holdings | 12.091.119,18 | 2,46 |
| 33.982,00 | Roper Technologies | 14.648.577,69 | 2,98 |
| 42.793,00 | S&P Global | 17.776.106,05 | 3,62 |
| 76.230,00 | salesforce.com | 17.160.078,68 | 3,50 |
| 44.877,00 | Sherwin-Williams | 13.851.586,29 | 2,82 |
| 46.771,00 | Texas Instruments | 7.811.477,58 | 1,59 |
| 40.711,00 | UnitedHealth Group | 18.126.486,06 | 3,69 |
| 14.475,00 | Vail Resorts | 4.176.682,56 | 0,85 |
| 19.829,00 | VeriSign | 4.438.481,77 | 0,90 |
| | | 391.477.203,97 | 79,74 |
| | Totale azioni | 486.402.973,50 | 99,07 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 486.402.973,50 | 99,07 |
| | Totale investimenti in titoli | 486.402.973,50 | 99,07 |
| | Liquidità presso banche | 5.661.354,33 | 1,15 |
| | Altre passività nette | (1.091.635,30) | (0,22) |
| | Totale attività nette | 490.972.692,53 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 71,29 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 10,65 |
| Irlanda | 6,98 | Semiconduttori | 8,17 |
| Paesi Bassi | 4,81 | Media & Servizi Interattivi | 7,37 |
| Francia | 3,14 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 6,75 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 3,05 | Applicazioni software | 6,22 |
| Giappone | 2,79 | Consulenza e servizi informatici | 5,37 |
| Svezia | 2,22 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 5,03 |
| India | 1,47 | Impianti di semiconduttori | 4,81 |
| Canada | 1,30 | Alberghi, resort e crociere | 4,17 |
| Regno Unito | 1,02 | Gestione Assistenza Sanitaria | 3,69 |
| Hong Kong | 1,00 | Scambi e dati finanziari | 3,62 |
| Totale | 99,07 | Gas industriali | 3,59 |
| | | Centri commerciali | 3,22 |
| | | Conglomerati industriali | 2,98 |
| | | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 2,97 |
| | | Prodotti personali | 2,83 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 2,82 |
| | | Articoli per miglione immobiliari (al dettaglio) | 2,73 |
| | | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 2,56 |
| | | Macchinari industriali | 2,22 |
| | | Settore bancario | 1,47 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 1,09 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 1,02 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 1,00 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 0,95 |
| | | Servizi e infrastrutture Internet | 0,90 |
| | | Impianti di svago | 0,85 |
| | | Totale | 99,07 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 110.129,33 | EUR | 1.124.229,14 | NOK | (2.356,45) | 28/01/2022 |
| 11.465.283,02 | NOK | 1.136.549,37 | EUR | 10.613,07 | 28/01/2022 |
| | | | | 8.256,62 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|--|----------------------------------|------------------------------|--|----------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| Azioni | | | | Azioni | | | |
| EUR | | | | USD | | | |
| 17533,00 | ASML Holding | 12.390.571,10 | 2,62 | 86.188,00 | Tencent Holdings ADR | 4.470.148,82 | 0,94 |
| 1.151.490,00 | ING Groep | 14.096.540,58 | 2,98 | | | 4.470.148,82 | 0,94 |
| 66.126,00 | Kerry Group | 7.488.769,50 | 1,58 | | | | |
| 155.780,00 | Koninklijke Philips | 5.104.131,70 | 1,08 | | | | |
| | | 39.080.012,88 | 8,26 | | | | |
| GBP | | | | Totale azioni | | | |
| 1.909.843,00 | Rotork | 8.120.820,73 | 1,72 | | | 4.470.148,82 | 0,94 |
| | | 8.120.820,73 | 1,72 | | | | |
| JPY | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| 183.400,00 | Nabtesco | 4.788.652,00 | 1,01 | | | 4.470.148,82 | 0,94 |
| 405.400,00 | Pan Pacific International Holdings | 4.933.526,90 | 1,04 | | | | |
| 17.800,00 | Shimano | 4.184.937,56 | 0,88 | | | | |
| | | 13.907.116,46 | 2,94 | | | | |
| SEK | | | | Totale investimenti in titoli | | | |
| 482.474,00 | Epiroc A | 10.786.711,03 | 2,28 | | | 466.170.027,42 | 98,51 |
| | | 10.786.711,03 | 2,28 | | | | |
| USD | | | | Liquidità presso banche | | | |
| 80.880,00 | AbbVie | 9.670.753,02 | 2,04 | | | 2.756.153,85 | 0,58 |
| 105.163,00 | Activision Blizzard | 6.254.164,74 | 1,32 | | | | |
| 77.796,00 | Allgeion | 9.032.756,78 | 1,91 | | | | |
| 12.936,00 | Alphabet | 33.299.764,09 | 7,04 | | | | |
| 7.050,00 | Amazon.com | 20.963.767,74 | 4,43 | | | | |
| 13.242,00 | ANSYS | 4.731.765,92 | 1,00 | | | | |
| 19.318,00 | Atlassian Corp | 6.565.885,73 | 1,39 | | | | |
| 100.743,00 | Autoliv | 9.158.616,27 | 1,94 | | | | |
| 80.096,00 | Chubb | 13.692.657,48 | 2,89 | | | | |
| 23.199,00 | Cintas | 9.008.622,42 | 1,90 | | | | |
| 132.482,00 | Cisco Systems | 7.423.857,81 | 1,57 | | | | |
| 57.374,00 | Cognex | 3.950.303,62 | 0,83 | | | | |
| 126.574,00 | Colgate-Palmolive | 9.465.252,12 | 2,00 | | | | |
| 40.304,00 | Ecolab | 8.309.530,83 | 1,76 | | | | |
| 30.413,00 | First Republic Bank/CA | 5.542.354,07 | 1,17 | | | | |
| 43.265,00 | International Flavors & Fragrances | 5.694.944,47 | 1,20 | | | | |
| 51.966,00 | Jones Lang LaSalle | 12.459.635,93 | 2,63 | | | | |
| 70.789,00 | JPMorgan Chase | 9.896.647,83 | 2,09 | | | | |
| 58.525,00 | Medtronic | 5.395.471,25 | 1,14 | | | | |
| 168.456,00 | Merck | 11.492.160,10 | 2,43 | | | | |
| 88.339,00 | Microsoft | 26.313.346,45 | 5,56 | | | | |
| 172.301,00 | Mondelez International | 10.008.867,98 | 2,12 | | | | |
| 53.291,00 | NIKE | 7.846.972,14 | 1,66 | | | | |
| 27.757,00 | PayPal Holdings | 4.676.036,88 | 0,99 | | | | |
| 69.521,00 | Progressive | 6.325.726,63 | 1,34 | | | | |
| 19.765,00 | S&P Global | 8.210.331,97 | 1,74 | | | | |
| 35.952,00 | salesforce.com | 8.093.128,02 | 1,71 | | | | |
| 7.506,00 | Samsung Electronics GDR | 10.927.818,84 | 2,31 | | | | |
| 46.744,00 | Stryker | 11.146.090,61 | 2,36 | | | | |
| 80.795,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 8.620.558,65 | 1,82 | | | | |
| 53.874,00 | Texas Instruments | 8.997.788,01 | 1,90 | | | | |
| 22.827,00 | Thermo Fisher Scientific | 13.452.945,80 | 2,84 | | | | |
| 134.062,00 | TJX Cos | 8.948.119,20 | 1,89 | | | | |
| 23.253,00 | United Rentals | 6.711.374,42 | 1,42 | | | | |
| 190.939,00 | US Foods Holding | 5.886.716,89 | 1,24 | | | | |
| 54.653,00 | Verisk Analytics | 11.020.349,34 | 2,33 | | | | |
| 52.333,00 | Visa | 10.029.047,80 | 2,12 | | | | |
| 151.825,00 | Wells Fargo | 6.450.199,98 | 1,36 | | | | |
| 233.237,00 | Westrock | 9.134.678,26 | 1,93 | | | | |
| 84.311,00 | Xcel Energy | 4.996.207,41 | 1,06 | | | | |
| | | 389.805.217,50 | 82,38 | | | | |
| Totale azioni | | | | Totale attività nette | | | |
| | | 461.699.878,60 | 97,57 | | | 473.207.845,74 | 100,00 |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| | | 461.699.878,60 | 97,57 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 70,91 | Media & Servizi Interattivi | 7,98 |
| Paesi Bassi | 6,68 | Settore bancario | 6,43 |
| Irlanda | 4,63 | Software | 5,56 |
| Regno Unito | 3,10 | Attrezzature sanitarie | 4,57 |
| Giappone | 2,94 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 4,43 |
| Svizzera | 2,89 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 4,23 |
| Repubblica di Corea | 2,31 | Applicazioni software | 4,10 |
| Svezia | 2,28 | Semiconduttori | 3,72 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 1,82 | Alimenti e carni confezionati | 3,70 |
| Isole Cayman | 0,94 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 3,11 |
| Totale | 98,51 | Prodotti chimici specializzati | 2,96 |
| | | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 2,84 |
| | | Macchinari industriali | 2,73 |
| | | Servizi immobiliari | 2,63 |
| | | Impianti di semiconduttori | 2,62 |
| | | Farmaceutico | 2,43 |
| | | Servizi di ricerca e consulenza | 2,33 |
| | | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 2,31 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 2,28 |
| | | Biotecnologia | 2,04 |
| | | Casalinghi | 2,00 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 1,94 |
| | | Imballaggio | 1,93 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 1,91 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 1,90 |
| | | Abbigliamento (dettaglio) | 1,89 |
| | | Scambi e dati finanziari | 1,74 |
| | | Calzature | 1,66 |
| | | Impianti di comunicazione | 1,57 |
| | | Società commerciali e distributori | 1,42 |
| | | Home entertainment interattivo | 1,32 |
| | | Distribuzione di alimentari | 1,24 |
| | | Banche regionali | 1,17 |
| | | Forniture servizi elettrici | 1,06 |
| | | Negozi di merci varie | 1,04 |
| | | Prodotti per il tempo libero | 0,88 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 0,83 |
| | | Totale | 98,51 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 7.851.187,00 | National Storage REIT | 15.135.793,09 | 1,31 | 252.175,00 | Simon Property Group | 40.312.695,50 | 3,48 |
| 1.102.545,00 | NEXTDC | 10.220.098,76 | 0,88 | 422.800,00 | Spirit Realty Capital | 20.336.680,00 | 1,76 |
| 7.915.000,00 | Scentre | 18.127.012,15 | 1,57 | 179.336,00 | Sun Communities | 37.664.146,72 | 3,25 |
| | 43.482.904,00 | 3,76 | | 321.310,00 | VICI Properties | 9.658.578,60 | 0,83 |
| CAD | | | | 334.975,00 | Welltower | 28.807.850,00 | 2,49 |
| 293.000,00 | Allied Properties Real Estate Investment Trust | 10.132.691,04 | 0,88 | | 690.526.804,29 | 59,66 | |
| 352.576,00 | Boardwalk Real Estate Investment Trust | 15.182.300,56 | 1,31 | Totale azioni | 1.132.611.703,87 | 97,86 | |
| 250.700,00 | Granite Real Estate Investment Trust | 20.703.527,51 | 1,79 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| | 46.018.519,11 | 3,98 | | | 1.132.611.703,87 | 97,86 | |
| EUR | | | | Totale investimenti in titoli | | | |
| 2.380.800,00 | Aroundtown | 14.345.981,80 | 1,24 | | 1.132.611.703,87 | 97,86 | |
| 68.800,00 | Gecina | 9.577.144,73 | 0,83 | | Liquidità presso banche | 32.992.463,10 | 2,85 |
| 911.030,00 | Inmobiliaria Colonial Socimi | 8.512.994,57 | 0,74 | | Altre passività nette | (8.214.591,49) | (0,71) |
| 4.625.000,00 | Irish Residential Properties REIT | 8.779.736,48 | 0,76 | | Totale attività nette | 1.157.389.575,48 | 100,00 |
| 713.485,00 | Klepierre | 16.849.485,17 | 1,46 | | | | |
| 1.593.412,00 | Merlin Properties Socimi | 17.271.726,43 | 1,49 | | | | |
| 589.091,00 | Vonovia | 32.360.845,18 | 2,80 | | | | |
| 311.110,00 | Warehouses De Pauw CVA | 14.863.335,32 | 1,28 | | | | |
| | 122.561.249,68 | 10,59 | | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 245.000,00 | Derwent London | 11.280.889,03 | 0,97 | | | | |
| 714.692,00 | Safestore Holdings | 13.629.430,30 | 1,18 | | | | |
| 447.196,00 | Segro | 8.661.439,48 | 0,75 | | | | |
| 1.495.439,00 | UNITE Group | 22.391.015,99 | 1,93 | | | | |
| 1.228.600,00 | Workspace Group | 13.513.172,55 | 1,17 | | | | |
| | 69.475.947,35 | 6,00 | | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 1.360.000,00 | Link REIT | 11.970.971,49 | 1,03 | | | | |
| 6.198.800,00 | Swire Properties | 15.530.381,72 | 1,34 | | | | |
| | 27.501.353,21 | 2,38 | | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| 1.315,00 | Kenedix Office Investment | 8.120.601,11 | 0,70 | | | | |
| 5.020,00 | Kenedix Residential Next Investment | 9.692.504,35 | 0,84 | | | | |
| 2.051.596,00 | Mitsubishi Estate | 28.412.483,19 | 2,45 | | | | |
| 3.847,00 | Mitsui Fudosan Logistics Park | 21.551.362,18 | 1,86 | | | | |
| 4.655,00 | Nippon Prologis REIT | 16.455.342,23 | 1,42 | | | | |
| | 84.232.293,06 | 7,28 | | | | | |
| SEK | | | | | | | |
| 646.648,00 | Castellum | 17.417.983,89 | 1,50 | | | | |
| 231.785,00 | Catena | 14.443.108,56 | 1,25 | | | | |
| | 31.861.092,45 | 2,75 | | | | | |
| SGD | | | | | | | |
| 9.320.000,00 | Ascendas India Trust | 9.806.164,73 | 0,85 | | | | |
| 3.558.450,00 | Mapletree Industrial Trust | 7.145.375,99 | 0,62 | | | | |
| | 16.951.540,72 | 1,46 | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 78.900,00 | Alexandria Real Estate Equities | 17.649.930,00 | 1,52 | | | | |
| 463.285,00 | American Homes 4 Rent | 20.236.288,80 | 1,75 | | | | |
| 314.687,00 | Apartment Income REIT | 17.188.203,94 | 1,49 | | | | |
| 132.900,00 | AvalonBay Communities | 33.549.276,00 | 2,90 | | | | |
| 91.275,00 | Boston Properties | 10.556.866,50 | 0,91 | | | | |
| 905.000,00 | Brixmor Property Group | 22.996.050,00 | 1,99 | | | | |
| 468.000,00 | Cousins Properties | 18.939.960,00 | 1,64 | | | | |
| 486.100,00 | CubeSmart | 27.717.422,00 | 2,39 | | | | |
| 70.483,00 | CyrusOne | 6.315.276,80 | 0,55 | | | | |
| 393.310,00 | Douglas Emmett | 13.305.677,30 | 1,15 | | | | |
| 522.340,00 | Duke Realty | 34.119.248,80 | 2,95 | | | | |
| 40.726,00 | Equinix | 34.521.801,16 | 2,98 | | | | |
| 221.900,00 | Equity Residential | 20.048.665,00 | 1,73 | | | | |
| 130.168,00 | Extra Space Storage | 29.492.163,76 | 2,55 | | | | |
| 439.070,00 | Healthcare Trust of America | 14.752.752,00 | 1,27 | | | | |
| 461.400,00 | Healthpeak Properties | 16.596.558,00 | 1,43 | | | | |
| 906.695,00 | Host Hotels & Resorts | 15.912.497,25 | 1,37 | | | | |
| 466.684,00 | Invitation Homes | 21.159.452,56 | 1,83 | | | | |
| 550.600,00 | Kimco Realty | 13.605.326,00 | 1,18 | | | | |
| 152.700,00 | Mid-America Apartment Communities | 34.989.678,00 | 3,02 | | | | |
| 421.947,00 | Prologis | 71.064.313,74 | 6,14 | | | | |
| 213.861,00 | Regency Centers | 16.095.178,86 | 1,39 | | | | |
| 135.700,00 | Rexford Industrial Realty | 10.965.917,00 | 0,95 | | | | |
| 537.500,00 | RLJ Lodging Trust | 7.503.500,00 | 0,65 | | | | |
| 140.500,00 | Ryman Hospitality Properties | 12.751.780,00 | 1,10 | | | | |
| 30.200,00 | SBA Communications | 11.713.070,00 | 1,01 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 59,66 | REIT (immobili residenziali) | 20,81 |
| Giappone | 7,28 | REIT (strutture industriali) | 17,76 |
| Regno Unito | 6,00 | REIT (negozi al dettaglio) | 13,85 |
| Canada | 3,98 | REIT (specializzati) | 12,80 |
| Australia | 3,76 | REIT (uffici) | 9,68 |
| Germania | 2,80 | Società operanti nel settore immobiliare | 8,98 |
| Svezia | 2,75 | EIT (strutture sanitarie) | 5,20 |
| Hong Kong | 2,38 | REIT (alberghi e resort) | 3,12 |
| Francia | 2,28 | Attivi immobiliari diversificati | 2,45 |
| Spagna | 2,23 | REIT (diversificati) | 2,32 |
| Singapore | 1,46 | Servizi e infrastrutture Internet | 0,88 |
| Belgio | 1,28 | | |
| Lussemburgo | 1,24 | | |
| Irlanda | 0,76 | | |
| Totale | 97,86 | Totale | 97,86 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 1.157.339,00 | Omni Bridgeway | 3.086.715,70 | 1,14 | | | | |
| | | 3.086.715,70 | 1,14 | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| 122.850,00 | CAE | 3.074.511,00 | 1,13 | | | | |
| 61.601,00 | Calian Group | 2.936.034,14 | 1,08 | | | | |
| 71.800,00 | Canada Goose Holdings | 2.663.170,40 | 0,98 | | | | |
| 166.035,00 | Hardwoods Distribution | 5.801.985,97 | 2,14 | | | | |
| 106.366,00 | Richelieu Hardware | 3.644.946,03 | 1,34 | | | | |
| | | 18.120.647,54 | 6,68 | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 3.613,00 | Siegfried Holding | 3.524.056,70 | 1,30 | | | | |
| | | 3.524.056,70 | 1,30 | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 35.668,00 | Schouw & Co. | 3.091.219,34 | 1,14 | | | | |
| | | 3.091.219,34 | 1,14 | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 264.235,00 | Esprinet | 3.860.786,47 | 1,42 | | | | |
| 88.791,00 | Fluidra | 3.540.033,24 | 1,30 | | | | |
| 198.086,00 | GVS | 2.367.020,24 | 0,87 | | | | |
| 71.592,00 | Huhtamäki | 3.153.538,72 | 1,16 | | | | |
| 254.137,00 | Marel HF | 1.709.818,74 | 0,63 | | | | |
| 143.755,00 | PATRIZIA | 3.337.894,07 | 1,23 | | | | |
| 300.556,00 | Sarantis | 3.029.780,31 | 1,12 | | | | |
| 29.814,00 | Vidrala | 2.924.380,43 | 1,08 | | | | |
| | | 23.923.252,22 | 8,82 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 161.543,00 | Hill & Smith Holdings | 3.911.839,35 | 1,44 | | | | |
| 326.167,00 | Marshalls | 3.045.413,95 | 1,12 | | | | |
| 270.246,00 | Renalytix | 2.189.151,07 | 0,81 | | | | |
| | | 9.146.404,37 | 3,37 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 1.980.224,00 | Nissin Foods | 1.515.788,46 | 0,56 | | | | |
| 1.213.800,00 | SITC International Holdings | 4.388.804,02 | 1,62 | | | | |
| | | 5.904.592,48 | 2,18 | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| 155.778,00 | Ai Holdings | 2.603.178,90 | 0,96 | | | | |
| 81.095,00 | Argo Graphics | 2.271.520,30 | 0,84 | | | | |
| 189.550,00 | Asahi Holdings | 3.374.974,33 | 1,24 | | | | |
| 222.856,00 | Digital Information Technologies | 2.591.777,60 | 0,96 | | | | |
| 72.478,00 | Fukushima Galilei | 3.002.737,75 | 1,11 | | | | |
| 148.000,00 | FULLCAST Holdings | 3.164.773,17 | 1,17 | | | | |
| 95.512,00 | Hosokawa Micron | 2.828.818,89 | 1,04 | | | | |
| 42.573,00 | Kusuri no Aoki Holdings | 2.695.594,79 | 0,99 | | | | |
| 111.867,00 | UT Group | 4.202.240,73 | 1,55 | | | | |
| 286.764,00 | Yamazen | 2.679.968,72 | 0,99 | | | | |
| | | 29.415.585,18 | 10,84 | | | | |
| MXN | | | | | | | |
| 1.576.228,00 | Becele | 3.948.666,27 | 1,46 | | | | |
| 975.803,00 | Grupo Herdez | 1.908.453,38 | 0,70 | | | | |
| | | 5.857.119,65 | 2,16 | | | | |
| NOK | | | | | | | |
| 2.069.398,00 | Kitron | 5.540.462,50 | 2,04 | | | | |
| | | 5.540.462,50 | 2,04 | | | | |
| SEK | | | | | | | |
| 325.479,00 | Arjo B | 3.984.363,73 | 1,47 | | | | |
| 322.566,00 | Embracer B | 3.439.435,34 | 1,27 | | | | |
| 27.157,00 | MIPS | 3.561.465,62 | 1,31 | | | | |
| 145.832,00 | Paradox Interactive | 2.875.989,50 | 1,06 | | | | |
| 285.730,00 | Sedana Medical | 3.095.278,16 | 1,14 | | | | |
| 102.303,00 | SAAB B | 2.603.026,28 | 0,96 | | | | |
| | | 19.559.558,63 | 7,21 | | | | |
| SGD | | | | | | | |
| 1.944.840,00 | Riverstone Holdings | 1.008.734,43 | 0,37 | | | | |
| | | 1.008.734,43 | 0,37 | | | | |
| TWD | | | | | | | |
| 685.193,00 | Micro-Star International | 3.974.896,73 | 1,47 | | | | |
| | | 3.974.896,73 | 1,47 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 449.350,00 | Amyris | 2.502.879,50 | 0,92 | | | | |
| 397.162,00 | Athersys | 363.403,23 | 0,13 | | | | |
| 51.500,00 | Axcelis Technologies | 3.820.270,00 | 1,41 | | | | |
| 238.984,00 | Blue Foundry Bancorp | 3.513.064,80 | 1,29 | | | | |
| 204.293,00 | Bridgewater Bancshares | 3.536.311,83 | 1,30 | | | | |
| 19.571,00 | Carlisle Cos | 4.808.790,41 | 1,77 | | | | |
| 77.801,00 | Castle Biosciences | 3.459.032,46 | 1,27 | | | | |
| 101.674,00 | CBIZ | 3.997.821,68 | 1,47 | | | | |
| 8.902,00 | Charles River Laboratories International | 3.358.813,62 | 1,24 | | | | |
| | | | | 33.260,00 | Chase | 3.284.092,40 | 1,21 |
| | | | | 29.400,00 | Curtiss-Wright | 4.044.264,00 | 1,49 |
| | | | | 49.151,00 | Donaldson | 2.878.774,07 | 1,06 |
| | | | | 174.850,00 | Eastern Bankshares | 3.535.467,00 | 1,30 |
| | | | | 100.393,00 | Envista Holdings | 4.580.932,59 | 1,69 |
| | | | | 93.707,00 | Equity Commonwealth | 2.444.815,63 | 0,90 |
| | | | | 98.174,00 | EVI Industries | 3.269.194,20 | 1,20 |
| | | | | 94.644,00 | First Mid Bancshares | 4.036.566,60 | 1,49 |
| | | | | 408.746,00 | Garrett Motion | 3.171.868,96 | 1,17 |
| | | | | 253.936,00 | GrafTech International | 2.996.444,80 | 1,10 |
| | | | | 243.871,00 | Green Brick Partners | 7.311.252,58 | 2,69 |
| | | | | 118.716,00 | Hawkins | 4.748.640,00 | 1,75 |
| | | | | 29.300,00 | Insperty | 3.418.724,00 | 1,26 |
| | | | | 40.979,00 | Inter Parfums | 4.321.235,55 | 1,59 |
| | | | | 174.815,00 | Legacy Housing | 4.555.678,90 | 1,68 |
| | | | | 118.445,00 | Napco Security Technologies | 5.777.747,10 | 2,13 |
| | | | | 236.644,00 | Park Aerospace | 3.140.265,88 | 1,16 |
| | | | | 333.944,00 | PLx Pharma | 2.714.964,72 | 1,00 |
| | | | | 90.390,00 | Progyny | 4.627.968,00 | 1,71 |
| | | | | 54.350,00 | Silk Road Medical | 2.370.747,00 | 0,87 |
| | | | | 44.128,00 | Skyline Champion | 3.442.866,56 | 1,27 |
| | | | | 35.050,00 | TD SYNEX | 3.987.288,00 | 1,47 |
| | | | | 68.400,00 | Triton International | 4.078.008,00 | 1,50 |
| | | | | 85.093,00 | UFP Technologies | 6.066.279,97 | 2,24 |
| | | | | 80.637,00 | Vericel | 3.252.090,21 | 1,20 |
| | | | | 56.121,00 | VSE | 3.392.514,45 | 1,25 |
| | | | | 295.060,00 | Whole Earth Brands | 3.142.389,00 | 1,16 |
| | | | | | | 133.951.467,70 | 49,37 |
| | | | | | Totale azioni | 266.104.713,17 | 98,08 |
| | | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 266.104.713,17 | 98,08 |
| | | | | | Totale investimenti in titoli | 266.104.713,17 | 98,08 |
| | | | | | Liquidità presso banche | 6.394.570,30 | 2,36 |
| | | | | | Altre passività nette | (1.178.971,31) | (0,43) |
| | | | | | Totale attività nette | 271.320.312,16 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 47,87 | Società commerciali e distributori | 7,18 |
| Giappone | 10,84 | Edilizia residenziale | 5,64 |
| Svezia | 7,21 | Macchinari industriali | 5,15 |
| Canada | 6,68 | Tecnologia aerospaziale e militare | 4,74 |
| Regno Unito | 3,37 | Attrezzature sanitarie | 4,03 |
| Spagna | 2,38 | Servizi di reclutamento e gestione risorse umane | 3,98 |
| Italia | 2,30 | Alimenti e carni confezionati | 3,56 |
| Messico | 2,16 | Imballaggio | 3,40 |
| Norvegia | 2,04 | Produzione di apparati elettronici | 3,09 |
| Isole Cayman | 1,62 | Distributori di prodotti tecnologici | 2,89 |
| Bermuda | 1,50 | Banche regionali | 2,79 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 1,47 | Prodotti personali | 2,71 |
| Svizzera | 1,30 | Servizi di ricerca e consulenza | 2,61 |
| Germania | 1,23 | Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario | 2,60 |
| Finlandia | 1,16 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 2,54 |
| Australia | 1,14 | Forniture sanitarie | 2,39 |
| Danimarca | 1,14 | Servizi di supporto diversificati | 2,33 |
| Grecia | 1,12 | Home entertainment interattivo | 2,33 |
| Islanda | 0,63 | Prodotti chimici specializzati | 2,13 |
| Hong Kong | 0,56 | Servizi di produzione elettronica | 2,04 |
| Singapore | 0,37 | Consulenza e servizi informatici | 1,79 |
| Totale | 98,08 | Prodotti per l'edilizia | 1,77 |
| | | Materie prime chimiche | 1,75 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 1,71 |
| | | Settore navale | 1,62 |
| | | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 1,47 |
| | | Distillerie ed enoteche | 1,46 |
| | | Acciaio | 1,44 |
| | | Impianti di semiconduttori | 1,41 |
| | | Biotecnologia | 1,33 |
| | | Prodotti per il tempo libero | 1,31 |
| | | Servizi sanitari | 1,27 |
| | | Metalli preziosi e minerali | 1,24 |
| | | Attivi immobiliari diversificati | 1,23 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 1,17 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 1,12 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 1,10 |
| | | Contenitori in metallo e vetro | 1,08 |
| | | Farmaceutico | 1,00 |
| | | Medicine (al dettaglio) | 0,99 |
| | | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 0,98 |
| | | REIT (uffici) | 0,90 |
| | | Tecnologie sanitarie | 0,81 |
| | | Totale | 98,08 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (in precedenza Nordea 1 - Global Impact Fund)

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---|---------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| 472.535,00 | ALS | 4.479.504,22 | 1,26 | 26.441,00 | Ecolab | 6.174.502,32 | 1,74 |
| 31.275,00 | Xero | 3.205.957,72 | 0,90 | 5.012,00 | Equinix | 4.248.471,92 | 1,20 |
| | | 7.685.461,94 | 2,16 | 135.030,00 | Evolent Health | 3.749.783,10 | 1,06 |
| BRL | | | | | | | |
| 566.000,00 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 4.082.922,80 | 1,15 | 23.758,00 | Mastercard | 8.591.843,12 | 2,42 |
| | | 4.082.922,80 | 1,15 | 3.650,00 | MercadoLibre | 4.973.125,00 | 1,40 |
| CAD | | | | | | | |
| 265.900,00 | LifeWorks | 5.332.848,33 | 1,50 | 38.791,00 | Motorola Solutions | 10.504.214,89 | 2,96 |
| | | 5.332.848,33 | 1,50 | 70.163,00 | Neurocrine Biosciences | 5.973.677,82 | 1,68 |
| CHF | | | | | | | |
| 5.812,00 | Bucher Industries | 2.874.293,56 | 0,81 | 16.236,00 | Paycom Software | 6.755.150,16 | 1,90 |
| 8.416,00 | Zur Rose Group | 2.173.329,69 | 0,61 | 39.366,00 | PayPal Holdings | 7.511.426,46 | 2,11 |
| | | 5.047.623,25 | 1,42 | 91.645,00 | Progyny | 4.692.224,00 | 1,32 |
| EUR | | | | | | | |
| 204.497,00 | Allfunds Group | 4.006.160,52 | 1,13 | 73.401,00 | Republic Services | 10.142.550,18 | 2,85 |
| 94.946,00 | Alstom | 3.357.417,12 | 0,94 | 66.105,00 | Robert Half International | 7.336.332,90 | 2,06 |
| 111.856,00 | Antin Infrastructure Partners | 4.370.932,59 | 1,23 | 78.428,00 | Semtech | 7.014.600,32 | 1,97 |
| 198.069,00 | AXA | 5.874.417,61 | 1,65 | 98.851,00 | Sprouts Farmers Market | 2.951.690,86 | 0,83 |
| 125.224,00 | Koninklijke Philips | 4.647.222,58 | 1,31 | 27.073,00 | Stryker | 7.311.875,84 | 2,06 |
| 26.409,00 | LEG Immobilien | 3.670.221,28 | 1,03 | 14.493,00 | Thermo Fisher Scientific | 9.674.367,36 | 2,72 |
| 50.280,00 | Orpea | 5.017.263,46 | 1,41 | 166.923,00 | UMH Properties | 4.463.521,02 | 1,26 |
| 87.119,00 | Vinci | 9.167.925,41 | 2,58 | 144.373,00 | XP | 4.139.173,91 | 1,16 |
| 59.213,00 | Wolters Kluwer | 6.948.203,82 | 1,96 | | | 194.430.443,17 | 54,71 |
| 71.134,00 | Worldline SA/France | 3.948.732,03 | 1,11 | | | | |
| | | 51.008.496,42 | 14,35 | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 1.843.128,00 | Legal & General Group | 7.393.141,21 | 2,08 | | | | |
| | | 7.393.141,21 | 2,08 | | | | |
| HKD | | | | | | | |
| 612.200,00 | AIA Group | 6.169.725,16 | 1,74 | | | | |
| 3.270.000,00 | China Education Group Holdings | 5.308.006,00 | 1,49 | | | | |
| 357.500,00 | Wuxi Biologics Cayman | 4.242.310,15 | 1,19 | | | | |
| | | 15.720.041,31 | 4,42 | | | | |
| IDR | | | | | | | |
| 11.982.723,00 | Bank Rakyat Indonesia Persero | 3.455.463,36 | 0,97 | | | | |
| | | 3.455.463,36 | 0,97 | | | | |
| INR | | | | | | | |
| 280.633,00 | HDFC Bank | 5.585.051,86 | 1,57 | | | | |
| 769.005,00 | HDFC Life Insurance | 6.719.618,35 | 1,89 | | | | |
| 72.164,00 | Housing Development Finance | 2.510.889,16 | 0,71 | | | | |
| | | 14.815.559,37 | 4,17 | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| 51.800,00 | Money Forward | 3.113.355,25 | 0,88 | | | | |
| 143.700,00 | Unicharm | 6.239.254,91 | 1,76 | | | | |
| | | 9.352.610,16 | 2,63 | | | | |
| KES | | | | | | | |
| 14.217.200,00 | Safaricom | 4.768.384,80 | 1,34 | | | | |
| | | 4.768.384,80 | 1,34 | | | | |
| NOK | | | | | | | |
| 410.701,00 | Kahoot! | 2.171.209,19 | 0,61 | | | | |
| | | 2.171.209,19 | 0,61 | | | | |
| SEK | | | | | | | |
| 806.772,00 | Electrolux Professional B | 5.593.205,70 | 1,57 | | | | |
| | | 5.593.205,70 | 1,57 | | | | |
| TWD | | | | | | | |
| 449.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 9.980.662,10 | 2,81 | | | | |
| | | 9.980.662,10 | 2,81 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 60.532,00 | AbbVie | 8.197.848,76 | 2,31 | | | | |
| 26.833,00 | Allegion | 3.528.807,83 | 0,99 | | | | |
| 26.460,00 | Autodesk | 7.468.335,00 | 2,10 | | | | |
| 95.509,00 | Autoliv | 9.834.561,73 | 2,77 | | | | |
| 306.073,00 | Avantor | 12.956.070,09 | 3,65 | | | | |
| 73.279,00 | Chegg | 2.279.709,69 | 0,64 | | | | |
| 252.318,00 | Compass Diversified | 7.778.963,94 | 2,19 | | | | |
| 27.016,00 | Deere | 9.244.605,04 | 2,60 | | | | |
| 18.296,00 | Dexcom | 9.968.392,64 | 2,81 | | | | |
| 118.911,00 | Donaldson | 6.964.617,27 | 1,96 | | | | |
| | | | | Totale azioni | | | |
| | | | | 340.838.073,11 | | | |
| | | | | 95,91 | | | |
| | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| | | | | 340.838.073,11 | | | |
| | | | | 95,91 | | | |
| | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | | | Azioni | | | |
| | | | | CNY | | | |
| | | | | 1.461.320,00 | East Money Information | 8.508.803,88 | 2,39 |
| | | | | | | 8.508.803,88 | 2,39 |
| | | | | Totale azioni | | | |
| | | | | 8.508.803,88 | | | |
| | | | | 2,39 | | | |
| | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| | | | | 8.508.803,88 | | | |
| | | | | 2,39 | | | |
| | | | | Totale investimenti in titoli | | | |
| | | | | 349.346.876,99 | | | |
| | | | | 98,30 | | | |
| | | | | Liquidità presso banche | | | |
| | | | | 5.896.164,04 | | | |
| | | | | 1,66 | | | |
| | | | | Altre attività nette | | | |
| | | | | 132.844,17 | | | |
| | | | | 0,04 | | | |
| | | | | Totale attività nette | | | |
| | | | | 355.375.885,20 | | | |
| | | | | 100,00 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (in precedenza Nordea 1 - Global Impact Fund)

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 52,55 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 7,56 |
| Francia | 8,93 | Attrezzature sanitarie | 6,17 |
| India | 4,17 | Applicazioni software | 5,78 |
| Isole Cayman | 3,85 | Assicurazioni vita e malattia | 5,71 |
| Paesi Bassi | 3,26 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 5,64 |
| Regno Unito | 3,21 | Semiconduttori | 4,78 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 2,81 | Biotecnologia | 3,99 |
| Giappone | 2,63 | Servizi di reclutamento e gestione risorse umane | 3,57 |
| Cina | 2,39 | Macchinari industriali | 3,53 |
| Hong Kong | 1,74 | Servizi di ricerca e consulenza | 3,22 |
| Svezia | 1,57 | Impianti di comunicazione | 2,96 |
| Canada | 1,50 | Servizi ambientali e impianti | 2,85 |
| Svizzera | 1,42 | Componentistica auto e attrezzature | 2,77 |
| Kenia | 1,34 | Macchinari per l'agricoltura | 2,60 |
| Australia | 1,26 | Edilizia e ingegneria | 2,58 |
| Brasile | 1,15 | Settore bancario | 2,54 |
| Germania | 1,03 | Scambi e dati finanziari | 2,39 |
| Irlanda | 0,99 | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 2,36 |
| Indonesia | 0,97 | Partecipazioni multisettoriali | 2,19 |
| Nuova Zelanda | 0,90 | Servizi educativi | 2,14 |
| Norvegia | 0,61 | Casalinghi | 1,76 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 1,75 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 1,74 |
| | | Assicurazioni multiramo | 1,65 |
| | | Strutture sanitarie | 1,41 |
| | | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 1,40 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 1,34 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 1,32 |
| | | REIT (immobili residenziali) | 1,26 |
| | | REIT (specializzati) | 1,20 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 1,16 |
| | | Fornitura servizi idrici | 1,15 |
| | | Tecnologie sanitarie | 1,06 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 1,03 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 0,99 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 0,83 |
| | | Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario | 0,71 |
| | | Medicine (al dettaglio) | 0,61 |
| | | Home entertainment interattivo | 0,61 |
| Totale | 98,30 | Totale | 98,30 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | |
|--|--|------------------------|-----------------------------|---|---------------------------------|-------------------------|---------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| 584.300,00 | Alimentation Couche-Tard | 21.686.455,72 | 0,84 | 75.480,00 | Dollar General | 15.712.421,68 | 0,61 |
| 207.657,00 | Bank of Nova Scotia/The | 12.947.309,54 | 0,50 | 903.406,00 | eBay | 52.817.326,96 | 2,05 |
| 408.200,00 | CGI | 31.831.546,63 | 1,24 | 135.396,00 | Edison International | 8.120.293,37 | 0,32 |
| 338.300,00 | Hydro One | 7.708.668,86 | 0,30 | 128.247,00 | FedEx | 29.091.512,60 | 1,13 |
| 250.400,00 | Metro Inc/CN | 11.717.494,68 | 0,46 | 382.426,00 | Fiserv | 35.212.296,46 | 1,37 |
| 265.100,00 | Open Text | 11.151.774,54 | 0,43 | 285.131,00 | Genpact | 13.400.011,61 | 0,52 |
| 513.200,00 | Rogers Communications | 21.399.550,12 | 0,83 | 181.199,00 | Global Payments | 21.926.574,82 | 0,85 |
| 329.400,00 | Royal Bank of Canada | 30.693.663,79 | 1,19 | 170.374,00 | Grand Canyon Education | 12.969.272,32 | 0,50 |
| | | 149.136.463,88 | 5,80 | 495.355,00 | Infosys ADR | 11.143.464,81 | 0,43 |
| EUR | | | | | | | |
| 49.748,00 | Air Liquide | 7.627.363,36 | 0,30 | 145.670,00 | International Business Machines | 17.296.745,09 | 0,67 |
| 101.977,00 | Allianz | 21.175.524,05 | 0,82 | 568.917,00 | Johnson & Johnson | 86.433.794,61 | 3,36 |
| 99.581,00 | Atos | 3.723.333,59 | 0,14 | 277.040,00 | Kellogg | 15.639.374,58 | 0,61 |
| 65.474,00 | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 9.438.077,10 | 0,37 | 64.233,00 | Kyndryl Holdings | 1.054.245,77 | 0,04 |
| 305.663,00 | Deutsche Post | 17.282.186,02 | 0,67 | 372.803,00 | LKQ | 19.531.302,74 | 0,76 |
| 4.340.106,00 | EDP - Energias de Portugal | 20.971.392,19 | 0,82 | 7.480,00 | Lowe's Cos | 1.694.647,77 | 0,07 |
| 803.713,00 | Endesa | 16.235.002,60 | 0,63 | 138.386,00 | McKesson | 30.517.860,87 | 1,19 |
| 679.767,00 | Fresenius | 24.063.751,80 | 0,94 | 564.834,00 | Medtronic | 52.072.543,45 | 2,02 |
| 3.091.607,00 | Iberdrola | 32.183.628,87 | 1,25 | 480.297,00 | Merck | 32.766.123,01 | 1,27 |
| 138.592,00 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | 36.103.216,00 | 1,40 | 769.196,00 | Mondelez International | 44.682.162,07 | 1,74 |
| 473.795,00 | Red Electrica Corp | 9.013.949,88 | 0,35 | 278.978,00 | Oracle | 21.605.924,32 | 0,84 |
| 523.224,00 | Sanofi | 46.347.181,92 | 1,80 | 62.649,00 | Organon | 1.697.521,58 | 0,07 |
| 163.725,00 | Siemens | 24.997.533,00 | 0,97 | 256.197,00 | PepsiCo | 38.948.096,48 | 1,51 |
| 546.078,00 | Unilever | 25.695.700,29 | 1,00 | 1.011.281,00 | Pfizer | 52.963.571,26 | 2,06 |
| 507.224,00 | Vinci | 47.126.181,84 | 1,83 | 677.874,00 | Public Service Enterprise Group | 39.655.614,08 | 1,54 |
| | | 341.984.022,51 | 13,29 | 203.725,00 | State Street | 16.731.116,87 | 0,65 |
| GBP | | | | | | | |
| 837.470,00 | Associated British Foods | 19.913.465,79 | 0,77 | 33.043,00 | Target | 6.708.664,01 | 0,26 |
| 2.502.467,00 | National Grid | 31.570.617,77 | 1,23 | 208.358,00 | TD SYNEX | 20.926.858,35 | 0,81 |
| 248.679,00 | Reckitt Benckiser Group | 18.773.971,57 | 0,73 | 194.988,00 | Universal Health Services | 22.455.511,19 | 0,87 |
| 696.094,00 | SSE | 13.664.047,15 | 0,53 | 771.868,00 | Verizon Communications | 35.593.224,46 | 1,38 |
| | | 83.922.102,28 | 3,26 | 213.916,00 | VMware | 22.125.333,89 | 0,86 |
| HKD | | | | | | | |
| 2.744.000,00 | CK Asset Holdings | 15.267.286,10 | 0,59 | 149.010,00 | Walmart | 18.806.321,04 | 0,73 |
| 1.708.500,00 | Sun Hung Kai Properties | 18.296.176,22 | 0,71 | 270.139,00 | Ziff Davis | 26.508.276,34 | 1,03 |
| | | 33.563.462,32 | 1,30 | 331.954,00 | Zimmer Biomet Holdings | 37.513.894,01 | 1,46 |
| JPY | | | | | | | |
| 840.300,00 | Asahi Group Holdings | 28.828.840,34 | 1,12 | | | 1.745.857.713,03 | 67,86 |
| 1.553.878,00 | KDDI | 40.060.047,20 | 1,56 | Totale azioni | | 2.563.810.456,58 | 99,65 |
| 2.603.700,00 | Nippon Telegraph & Telephone | 62.892.422,97 | 2,44 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | 2.563.810.456,58 | 99,65 |
| 250.100,00 | Seven & i Holdings | 9.696.557,71 | 0,38 | Totale investimenti in titoli | | 2.563.810.456,58 | 99,65 |
| 197.000,00 | Sumitomo Realty & Development | 5.110.519,55 | 0,20 | Liquidità presso banche | | 13.719.622,32 | 0,53 |
| 877.100,00 | Takeda Pharmaceutical | 21.098.931,36 | 0,82 | Altre passività nette | | (4.709.960,54) | (0,18) |
| | | 167.687.319,13 | 6,52 | Totale attività nette | | 2.572.820.118,36 | 100,00 |
| SEK | | | | | | | |
| 930.946,00 | Svenska Handelsbanken A | 8.886.489,21 | 0,35 | | | | |
| | | 8.886.489,21 | 0,35 | | | | |
| SGD | | | | | | | |
| 1.269.787,00 | Oversea-Chinese Banking | 9.469.671,83 | 0,37 | | | | |
| 6.813.500,00 | Singapore Telecommunications | 10.340.878,75 | 0,40 | | | | |
| 736.600,00 | United Overseas Bank | 12.962.333,64 | 0,50 | | | | |
| | | 32.772.884,22 | 1,27 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 497.201,00 | Akamai Technologies | 51.394.776,09 | 2,00 | | | | |
| 23.223,00 | Alphabet | 59.719.185,52 | 2,32 | | | | |
| 527.260,00 | Amdocs | 34.941.187,16 | 1,36 | | | | |
| 175.032,00 | Amgen | 35.012.581,36 | 1,36 | | | | |
| 105.731,00 | Anthem | 43.591.808,97 | 1,69 | | | | |
| 209.055,00 | Archer-Daniels-Midland | 12.384.753,03 | 0,48 | | | | |
| 2.531.664,00 | AT&T | 55.119.263,94 | 2,14 | | | | |
| 17.082,00 | AutoZone | 31.425.058,60 | 1,22 | | | | |
| 400.655,00 | Brinker International | 13.031.501,54 | 0,51 | | | | |
| 1.275.245,00 | Bristol-Myers Squibb | 70.582.359,19 | 2,74 | | | | |
| 257.246,00 | Check Point Software Technologies | 26.513.837,52 | 1,03 | | | | |
| 97.132,00 | Chubb | 16.605.014,06 | 0,65 | | | | |
| 422.483,00 | Cigna | 86.272.099,21 | 3,35 | | | | |
| 1.303.318,00 | Cisco Systems | 73.033.676,38 | 2,84 | | | | |
| 1.451.140,00 | Coca-Cola | 75.199.454,72 | 2,92 | | | | |
| 459.564,00 | Cognizant Technology Solutions | 36.038.029,86 | 1,40 | | | | |
| 1.539.832,00 | Comcast | 68.817.636,45 | 2,67 | | | | |
| 182.057,00 | Conagra Brands | 5.443.305,80 | 0,21 | | | | |
| 81.431,00 | Consensus Cloud Solutions | 4.225.942,86 | 0,16 | | | | |
| 184.033,00 | Crown Holdings | 17.846.805,93 | 0,69 | | | | |
| 705.303,00 | CVS Health | 64.337.532,37 | 2,50 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 61,85 | Farmaceutico | 12,12 |
| Giappone | 6,52 | Servizi sanitari | 6,79 |
| Canada | 5,80 | Servizi di telecomunicazione integrata | 6,37 |
| Germania | 4,80 | Consulenza e servizi informatici | 5,29 |
| Francia | 4,44 | Bevande | 4,44 |
| Regno Unito | 4,26 | Forniture servizi elettrici | 4,19 |
| Spagna | 2,23 | Attrezzature sanitarie | 3,48 |
| Irlanda | 2,02 | Media & Servizi Interattivi | 3,35 |
| Guernsey | 1,36 | Alimenti e carni confezionati | 3,33 |
| Singapore | 1,27 | Settore bancario | 2,91 |
| Israele | 1,03 | Impianti di comunicazione | 2,84 |
| Portogallo | 0,82 | Servizi plurisetoriali | 2,77 |
| Hong Kong | 0,71 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 2,74 |
| Svizzera | 0,65 | Software | 2,73 |
| Isole Cayman | 0,59 | Televisione via cavo e via satellite | 2,67 |
| Bermuda | 0,52 | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 2,39 |
| India | 0,43 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 2,05 |
| Svezia | 0,35 | Servizi e infrastrutture Internet | 2,00 |
| Totale | 99,65 | Edilizia e ingegneria | 1,83 |
| | | Trasporto aereo di merci e logistica | 1,80 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 1,69 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 1,68 |
| | | Riassicurazione | 1,40 |
| | | Biotecnologia | 1,36 |
| | | Automobili (al dettaglio) | 1,22 |
| | | Distribuzione sanitaria | 1,19 |
| | | Fabbricazione birra | 1,12 |
| | | Prodotti personali | 1,00 |
| | | Conglomerati industriali | 0,97 |
| | | Attivi immobiliari diversificati | 0,91 |
| | | Negozi di merci varie | 0,87 |
| | | Strutture sanitarie | 0,87 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,82 |
| | | Distributori di prodotti tecnologici | 0,81 |
| | | Distributori | 0,76 |
| | | Casalinghi | 0,73 |
| | | Centri commerciali | 0,73 |
| | | Contentitori in metallo e vetro | 0,69 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,65 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,65 |
| | | Applicazioni software | 0,60 |
| | | Sviluppo immobiliare | 0,59 |
| | | Ristorazione | 0,51 |
| | | Servizi educativi | 0,50 |
| | | Prodotti agricoli | 0,48 |
| | | Pneumatici e copertoni | 0,37 |
| | | Gas industriali | 0,30 |
| | | Articoli per miglione immobiliari (al dettaglio) | 0,07 |
| | | Totale | 99,65 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 242,01 | EUR | 2.484,28 | SEK | (0,24) | 28/01/2022 |
| 81.479,12 | EUR | 92.299,55 | USD | 34,38 | 28/01/2022 |
| 53.665,25 | SEK | 5.293,55 | EUR | (60,65) | 28/01/2022 |
| 1.838.874,11 | USD | 1.632.021,34 | EUR | (9.411,07) | 28/01/2022 |
| | | | | (9.437,58) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | |
| Azioni | | | | | |
| CAD | | | | | |
| 123.400,00 Alimentation Couche-Tard | 4.580.025,05 | 0,81 | 39.990,00 Conagra Brands | 1.195.657,40 | 0,21 |
| 49.156,00 Bank of Nova Scotia/The | 3.064.851,88 | 0,54 | 18.442,00 Consensus Cloud Solutions | 957.065,96 | 0,17 |
| 89.600,00 CGI | 6.987.032,28 | 1,24 | 41.809,00 Crown Holdings | 4.054.474,52 | 0,72 |
| 75.200,00 Hydro One | 1.713.543,89 | 0,30 | 156.834,00 CVS Health | 14.306.351,39 | 2,53 |
| 50.200,00 Metro Inc/CN | 2.349.114,35 | 0,42 | 17.489,00 Dollar General | 3.640.627,22 | 0,64 |
| 56.100,00 Open Text | 2.359.919,09 | 0,42 | 200.900,00 eBay | 11.745.550,71 | 2,08 |
| 116.600,00 Rogers Communications | 4.862.017,82 | 0,86 | 30.340,00 Edison International | 1.819.623,19 | 0,32 |
| 70.300,00 Royal Bank of Canada | 6.550.590,66 | 1,16 | 27.903,00 FedEx | 6.329.508,50 | 1,12 |
| | 32.467.095,02 | 5,74 | 85.038,00 Fiserv | 7.829.967,80 | 1,38 |
| EUR | | | 61.911,00 Genpact | 2.909.568,30 | 0,51 |
| 11.267,00 Air Liquide | 1.727.456,44 | 0,31 | 38.710,00 Global Payments | 4.684.229,56 | 0,83 |
| 22.641,00 Allianz | 4.701.403,65 | 0,83 | 36.876,00 Grand Canyon Education | 2.807.088,44 | 0,50 |
| 25.043,00 Atos | 936.357,77 | 0,17 | 112.046,00 Infosys ADR | 2.520.577,48 | 0,45 |
| 12.982,00 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 1.871.355,30 | 0,33 | 32.302,00 International Business Machines | 3.835.514,93 | 0,68 |
| 68.142,00 Deutsche Post | 3.852.748,68 | 0,68 | 126.507,00 Johnson & Johnson | 19.219.815,99 | 3,40 |
| 970.209,00 EDP - Energias de Portugal | 4.688.049,89 | 0,83 | 60.855,00 Kellogg | 3.435.367,24 | 0,61 |
| 178.644,00 Endesa | 3.608.608,80 | 0,64 | 14.600,00 Kyndryl Holdings | 239.627,42 | 0,04 |
| 148.511,00 Fresenius | 5.257.289,40 | 0,93 | 81.684,00 LKQ | 4.279.458,41 | 0,76 |
| 687.512,00 Iberdrola | 7.156.999,92 | 1,27 | 1.664,00 Lowe's Cos | 376.991,16 | 0,07 |
| 30.818,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | 8.028.089,00 | 1,42 | 30.774,00 McKesson | 6.786.500,44 | 1,20 |
| 107.092,00 Red Electrica Corp | 2.037.425,30 | 0,36 | 125.599,00 Medtronic | 11.579.082,32 | 2,05 |
| 116.346,00 Sanofi | 10.305.928,68 | 1,82 | 106.760,00 Merck | 7.283.225,36 | 1,29 |
| 37.501,00 Siemens | 5.725.652,68 | 1,01 | 170.959,00 Mondelez International | 9.930.911,95 | 1,76 |
| 115.310,00 Unilever | 5.425.912,05 | 0,96 | 63.893,00 Oracle | 4.948.301,74 | 0,88 |
| 112.530,00 Vinci | 10.455.162,30 | 1,85 | 13.854,00 Organon | 375.384,51 | 0,07 |
| | 75.778.439,86 | 13,40 | 56.945,00 PepsiCo | 8.657.007,51 | 1,53 |
| GBP | | | 215.896,00 Pfizer | 11.307.068,14 | 2,00 |
| 189.977,00 Associated British Foods | 4.517.296,73 | 0,80 | 150.735,00 Public Service Enterprise Group | 8.817.994,18 | 1,56 |
| 572.726,00 National Grid | 7.225.395,43 | 1,28 | 44.002,00 State Street | 3.613.707,72 | 0,64 |
| 55.597,00 Reckitt Benckiser Group | 4.197.284,44 | 0,74 | 7.409,00 Target | 1.504.236,65 | 0,27 |
| 146.180,00 SSE | 2.869.455,00 | 0,51 | 46.203,00 TD SYNEX | 4.640.492,02 | 0,82 |
| | 18.809.431,60 | 3,33 | 45.260,00 Universal Health Services | 5.212.302,48 | 0,92 |
| HKD | | | 171.635,00 Verizon Communications | 7.914.621,52 | 1,40 |
| 576.000,00 CK Asset Holdings | 3.204.794,75 | 0,57 | 47.567,00 VMware | 4.919.855,26 | 0,87 |
| 388.000,00 Sun Hung Kai Properties | 4.155.057,87 | 0,73 | 32.732,00 Walmart | 4.131.054,96 | 0,73 |
| | 7.359.852,62 | 1,30 | 60.069,00 Ziff Davis | 5.894.467,86 | 1,04 |
| JPY | | | 73.815,00 Zimmer Biomet Holdings | 8.341.782,55 | 1,48 |
| 186.900,00 Asahi Group Holdings | 6.412.126,93 | 1,13 | | 386.047.733,74 | 68,27 |
| 345.500,00 KDDI | 8.907.228,44 | 1,58 | Totale azioni | 566.959.900,00 | 100,27 |
| 579.000,00 Nippon Telegraph & Telephone | 13.985.756,00 | 2,47 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 566.959.900,00 | 100,27 |
| 50.200,00 Seven & i Holdings | 1.946.290,27 | 0,34 | Totale investimenti in titoli | 566.959.900,00 | 100,27 |
| 44.400,00 Sumitomo Realty & Development | 1.151.812,53 | 0,20 | Liquidità presso banche | 4.858.770,01 | 0,86 |
| 199.100,00 Takeda Pharmaceutical | 4.789.416,53 | 0,85 | Altre passività nette | (6.361.986,62) | (1,13) |
| | 37.192.630,70 | 6,58 | Totale attività nette | 565.456.683,39 | 100,00 |
| SEK | | | | | |
| 206.990,00 Svenska Handelsbanken A | 1.975.855,10 | 0,35 | | | |
| | 1.975.855,10 | 0,35 | | | |
| SGD | | | | | |
| 283.109,00 Oversea-Chinese Banking | 2.111.337,82 | 0,37 | | | |
| 1.539.700,00 Singapore Telecommunications | 2.336.809,43 | 0,41 | | | |
| 163.700,00 United Overseas Bank | 2.880.714,11 | 0,51 | | | |
| | 7.328.861,36 | 1,30 | | | |
| USD | | | | | |
| 106.212,00 Akamai Technologies | 10.978.944,05 | 1,94 | | | |
| 5.164,00 Alphabet | 13.279.501,96 | 2,35 | | | |
| 117.244,00 Amdocs | 7.769.685,82 | 1,37 | | | |
| 38.371,00 Amgen | 7.675.555,10 | 1,36 | | | |
| 23.487,00 Anthem | 9.683.449,67 | 1,71 | | | |
| 43.313,00 Archer-Daniels-Midland | 2.565.931,49 | 0,45 | | | |
| 562.950,00 AT&T | 12.256.519,68 | 2,17 | | | |
| 3.798,00 AutoZone | 6.987.025,67 | 1,24 | | | |
| 83.086,00 Brinker International | 2.702.413,14 | 0,48 | | | |
| 283.568,00 Bristol-Myers Squibb | 15.694.943,66 | 2,78 | | | |
| 53.728,00 Check Point Software Technologies | 5.537.638,92 | 0,98 | | | |
| 19.971,00 Chubb | 3.414.103,86 | 0,60 | | | |
| 93.945,00 Cigna | 19.183.807,07 | 3,39 | | | |
| 289.811,00 Cisco Systems | 16.240.060,20 | 2,87 | | | |
| 322.560,00 Coca-Cola | 16.715.365,93 | 2,96 | | | |
| 102.211,00 Cognizant Technology Solutions | 8.015.168,88 | 1,42 | | | |
| 342.403,00 Comcast | 15.302.555,85 | 2,71 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|---------------|--|---------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 62,31 | Farmaceutico | 12,20 |
| Giappone | 6,58 | Servizi sanitari | 6,85 |
| Canada | 5,74 | Servizi di telecomunicazione integrata | 6,45 |
| Germania | 4,87 | Consulenza e servizi informatici | 5,36 |
| Francia | 4,47 | Bevande | 4,49 |
| Regno Unito | 4,29 | Forniture servizi elettrici | 4,23 |
| Spagna | 2,26 | Attrezzature sanitarie | 3,52 |
| Irlanda | 2,05 | Media & Servizi Interattivi | 3,39 |
| Guernsey | 1,37 | Alimenti e carni confezionati | 3,37 |
| Singapore | 1,30 | Settore bancario | 2,93 |
| Israele | 0,98 | Impianti di comunicazione | 2,87 |
| Portogallo | 0,83 | Servizi plurisetoriali | 2,84 |
| Hong Kong | 0,73 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 2,73 |
| Svizzera | 0,60 | Software | 2,72 |
| Isole Cayman | 0,57 | Televisione via cavo e via satellite | 2,71 |
| Bermuda | 0,51 | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 2,44 |
| India | 0,45 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 2,08 |
| Svezia | 0,35 | Servizi e infrastrutture Internet | 1,94 |
| Totale | 100,27 | Edilizia e ingegneria | 1,85 |
| | | Trasporto aereo di merci e logistica | 1,80 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 1,71 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 1,57 |
| | | Riassicurazione | 1,42 |
| | | Biotechologia | 1,36 |
| | | Automobili (al dettaglio) | 1,24 |
| | | Distribuzione sanitaria | 1,20 |
| | | Fabbricazione birra | 1,13 |
| | | Conglomerati industriali | 1,01 |
| | | Prodotti personali | 0,96 |
| | | Attivi immobiliari diversificati | 0,94 |
| | | Strutture sanitarie | 0,92 |
| | | Negozi di merci varie | 0,91 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,83 |
| | | Distributori di prodotti tecnologici | 0,82 |
| | | Distributori | 0,76 |
| | | Casalinghi | 0,74 |
| | | Centri commerciali | 0,73 |
| | | Contenitori in metallo e vetro | 0,72 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,64 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,60 |
| | | Applicazioni software | 0,59 |
| | | Sviluppo immobiliare | 0,57 |
| | | Servizi educativi | 0,50 |
| | | Ristorazione | 0,48 |
| | | Prodotti agricoli | 0,45 |
| | | Pneumatici e copertoni | 0,33 |
| | | Gas industriali | 0,31 |
| | | Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio) | 0,07 |
| | | Totale | 100,27 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 28.572,91 | EUR | 293.406,91 | NOK | (784,27) | 28/01/2022 |
| 1.414,55 | EUR | 6.642,39 | PLN | (27,17) | 28/01/2022 |
| 80.783.452,88 | EUR | 828.804.723,71 | SEK | (33.884,84) | 28/01/2022 |
| 375.523,62 | EUR | 425.087,17 | USD | 428,63 | 28/01/2022 |
| 6.760.776,61 | NOK | 670.098,81 | EUR | 6.352,86 | 28/01/2022 |
| 154.549,05 | PLN | 32.677,80 | EUR | 866,72 | 28/01/2022 |
| 2.886.310.961,64 | SEK | 284.039.443,11 | EUR | (2.594.603,75) | 28/01/2022 |
| 10.038.111,30 | USD | 8.908.774,21 | EUR | (51.211,59) | 28/01/2022 |
| | | | | (2.672.863,41) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 1.180.687.000,00 | JPY | 9.106.631,44 | EUR | (54.462,13) | 14/01/2022 |
| 32.299.244,82 | EUR | 46.430.000,00 | CAD | 91.744,26 | 17/02/2022 |
| 151.408,47 | EUR | 1.562.000,00 | SEK | (866,85) | 17/02/2022 |
| 216.977.316,88 | EUR | 249.013.280,00 | USD | (2.663.974,26) | 17/02/2022 |
| 1.193.000,00 | GBP | 1.401.060,74 | EUR | 17.516,87 | 17/02/2022 |
| 3.558.000,00 | SEK | 354.099,04 | EUR | (7.247,04) | 17/02/2022 |
| 14.776.000,00 | USD | 12.975.557,11 | EUR | 57.472,76 | 17/02/2022 |
| 190.025.718,19 | EUR | 214.506.720,00 | USD | 866.013,46 | 28/02/2022 |
| 37.618.100,00 | USD | 33.163.410,01 | EUR | 9.753,44 | 28/02/2022 |
| | | | | (1.684.049,49) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 49.936.392,19 | EUR | 6.493.289.000,00 | JPY | 153.176,42 | 14/01/2022 |
| 137.303.000,00 | JPY | 1.070.100,58 | EUR | (17.419,68) | 14/01/2022 |
| 2.169.000,00 | CAD | 1.511.695,72 | EUR | (7.109,20) | 17/02/2022 |
| 20.273.252,01 | EUR | 17.330.000,00 | GBP | (333.649,59) | 17/02/2022 |
| 413.000,00 | GBP | 487.646,49 | EUR | 3.443,02 | 17/02/2022 |
| | | | | (201.559,03) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 1.882.314,93 | EUR | 242.329.000,00 | JPY | 24.414,29 | 14/01/2022 |
| 359.421.000,00 | JPY | 2.800.740,15 | EUR | (45.114,73) | 14/01/2022 |
| 556.594,60 | EUR | 475.000,00 | GBP | (8.221,56) | 17/02/2022 |
| 7.742.666,33 | EUR | 69.227.000,00 | HKD | (87.174,46) | 17/02/2022 |
| 52.810,09 | EUR | 544.000,00 | SEK | (222,99) | 17/02/2022 |
| 559.000,00 | GBP | 655.069,09 | EUR | 9.630,31 | 17/02/2022 |
| 617.000,00 | SEK | 60.016,50 | EUR | 133,04 | 17/02/2022 |
| 386.000,00 | SGD | 249.271,04 | EUR | 2.933,49 | 17/02/2022 |
| 9.730.868,94 | EUR | 11.035.000,00 | USD | (237,92) | 28/02/2022 |
| | | | | (103.860,53) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 264.217.000,00 | JPY | 2.052.360,36 | EUR | (26.647,66) | 14/01/2022 |
| 901.049,80 | EUR | 1.309.000,00 | CAD | (6.984,06) | 17/02/2022 |
| 203.133,18 | EUR | 1.797.000,00 | HKD | (112,54) | 17/02/2022 |
| 55.172,05 | EUR | 565.000,00 | SEK | 92,03 | 17/02/2022 |
| 6.842.982,92 | EUR | 10.612.000,00 | SGD | (90.690,40) | 17/02/2022 |
| 6.824.000,00 | HKD | 773.646,88 | EUR | (1.835,39) | 17/02/2022 |
| 1.265.000,00 | SEK | 124.392,98 | EUR | (1.072,99) | 17/02/2022 |
| | | | | (127.251,01) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 2.416.798,59 | EUR | 24.244.000,00 | SEK | 53.373,28 | 17/02/2022 |
| 549.253,42 | EUR | 847.000,00 | SGD | (4.157,09) | 17/02/2022 |
| | | | | 49.216,19 | |
| | | | | (2.067.503,87) | |
| | | | | (4.740.367,28) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | |
| Azioni | | | | | |
| DKK | | | | | |
| 145.540,00 Vestas Wind Systems | 4.433.545,43 | 0,20 | 177.500,00 Neurocrine Biosciences | 15.112.350,00 | 0,69 |
| | 4.433.545,43 | 0,20 | 117.335,00 NIKE | 19.569.131,30 | 0,90 |
| EUR | | | 39.417,00 Paycom Software | 16.399.837,02 | 0,75 |
| 119.168,00 Air Liquide | 20.694.464,39 | 0,95 | 102.705,00 PayPal Holdings | 19.597.141,05 | 0,90 |
| 872.554,00 AXA | 25.878.590,67 | 1,19 | 9.739,00 Pool | 5.456.956,48 | 0,25 |
| 241.037,00 Infineon Technologies | 11.127.910,35 | 0,51 | 365.973,00 PRA Group | 18.273.031,89 | 0,84 |
| 2.633.289,00 ING Groep | 36.512.925,37 | 1,67 | 170.940,00 Progressive | 17.617.076,40 | 0,81 |
| 170.146,00 Kerry Group | 21.825.071,93 | 1,00 | 54.360,00 S&P Global | 25.576.380,00 | 1,17 |
| 393.504,00 Koninklijke Philips | 14.603.436,04 | 0,67 | 134.805,00 salesforce.com | 34.371.230,85 | 1,58 |
| 27.150,00 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | 22.356.302,33 | 1,03 | 3.773.013,00 Sberbank of Russia PJSC | 14.837.366,08 | 0,68 |
| 694.435,00 Rexel | 14.024.218,64 | 0,64 | 21.856,00 Spotify Technology | 5.269.700,16 | 0,24 |
| 608.457,00 Unilever | 32.428.838,88 | 1,49 | 131.864,00 Stryker | 35.613.829,12 | 1,63 |
| | 199.451.758,60 | 9,15 | 147.004,00 Texas Instruments | 27.808.746,68 | 1,28 |
| GBP | | | 53.951,00 Thermo Fisher Scientific | 36.013.371,52 | 1,65 |
| 449.203,00 Experian | 21.974.570,82 | 1,01 | 375.263,00 TJX Cos | 28.369.882,80 | 1,30 |
| 36.533.881,00 Lloyds Banking Group | 23.545.625,98 | 1,08 | 25.095,00 Twilio | 6.752.060,70 | 0,31 |
| 7.628.918,00 Rotork | 36.741.842,54 | 1,69 | 43.376,00 United Rentals | 14.180.048,16 | 0,65 |
| | 82.262.039,34 | 3,77 | 796.078,00 US Foods Holding | 27.799.043,76 | 1,27 |
| HKD | | | 153.132,00 Verisk Analytics | 34.973.817,48 | 1,60 |
| 2.673.000,00 AIA Group | 26.938.378,55 | 1,24 | 174.556,00 Waste Management | 28.941.384,80 | 1,33 |
| 1.697.904,00 Alibaba Group Holding | 25.884.807,09 | 1,19 | 61.143,00 Waters | 22.715.235,93 | 1,04 |
| 600.000,00 Tencent Holdings | 35.142.066,18 | 1,61 | 59.778,00 Watsco | 18.413.417,34 | 0,84 |
| | 87.965.251,82 | 4,03 | 705.449,00 Wells Fargo | 33.946.205,88 | 1,56 |
| INR | | | 591.494,00 Westrock | 26.238.673,84 | 1,20 |
| 1.238.754,00 HDFC Bank | 24.653.213,74 | 1,13 | 307.516,00 Xcel Energy | 20.640.473,92 | 0,95 |
| | 24.653.213,74 | 1,13 | | 1.548.316.937,63 | 71,01 |
| JPY | | | Totale azioni | 2.122.454.704,37 | 97,34 |
| 19.700,00 Keyence | 12.367.365,46 | 0,57 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | |
| 397.700,00 Nabtesco | 11.761.576,34 | 0,54 | | 2.122.454.704,37 | 97,34 |
| 1.715.600,00 Pan Pacific International Holdings | 23.647.530,20 | 1,08 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | 47.776.472,00 | 2,19 | Azioni | | |
| KRW | | | CNY | | |
| 486.562,00 Samsung Electronics | 32.048.635,19 | 1,47 | 1.031.400,00 East Money Information | 6.005.515,78 | 0,28 |
| 142.638,00 SK Hynix | 15.718.681,93 | 0,72 | | 6.005.515,78 | 0,28 |
| | 47.767.317,12 | 2,19 | Totale azioni | 6.005.515,78 | 0,28 |
| SEK | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 834.564,00 Epiroc A | 21.133.455,06 | 0,97 | | 6.005.515,78 | 0,28 |
| 581.072,00 SKF B | 13.770.619,86 | 0,63 | | | |
| | 34.904.074,92 | 1,60 | Totale investimenti in titoli | 2.128.460.220,15 | 97,61 |
| TWD | | | Liquidità presso banche | | |
| 2.021.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing | 44.924.093,77 | 2,06 | | 59.744.786,95 | 2,74 |
| | 44.924.093,77 | 2,06 | Altre passività nette | | |
| USD | | | | (7.726.533,49) | (0,35) |
| 318.981,00 AbbVie | 43.199.596,83 | 1,98 | Totale attività nette | | |
| 300.047,00 Activision Blizzard | 20.211.165,92 | 0,93 | | 2.180.478.473,61 | 100,00 |
| 254.299,00 Allegion | 33.442.861,49 | 1,53 | | | |
| 149.137,00 Allstate | 17.581.760,93 | 0,81 | | | |
| 30.592,00 Alphabet | 89.104.400,64 | 4,09 | | | |
| 25.408,00 Amazon.com | 85.574.906,24 | 3,92 | | | |
| 44.407,00 ANSYS | 17.972.845,11 | 0,82 | | | |
| 279.481,00 Apple | 49.714.080,28 | 2,28 | | | |
| 85.293,00 Applied Materials | 13.504.440,69 | 0,62 | | | |
| 15.029,00 Atlassian Corp | 5.785.714,13 | 0,27 | | | |
| 411.594,00 Autoliv | 42.381.834,18 | 1,94 | | | |
| 258.720,00 Avantor | 10.951.617,60 | 0,50 | | | |
| 128.717,00 Chubb | 24.923.472,71 | 1,14 | | | |
| 462.769,00 Colgate-Palmolive | 39.196.534,30 | 1,80 | | | |
| 60.349,00 Ecolab | 14.092.698,48 | 0,65 | | | |
| 391.082,00 Fastenal | 24.868.904,38 | 1,14 | | | |
| 61.638,00 First Republic Bank/CA | 12.722.699,58 | 0,58 | | | |
| 284.620,00 Global Payments | 39.010.017,20 | 1,79 | | | |
| 264.047,00 Globus Medical | 19.212.059,72 | 0,88 | | | |
| 70.400,00 Healthcare Realty Trust | 2.240.832,00 | 0,10 | | | |
| 189.754,00 Houlihan Lokey | 19.586.407,88 | 0,90 | | | |
| 148.668,00 International Flavors & Fragrances | 22.164.912,12 | 1,02 | | | |
| 196.813,00 Jack Henry & Associates | 32.976.018,15 | 1,51 | | | |
| 88.681,00 Jones Lang LaSalle | 24.083.099,17 | 1,10 | | | |
| 106.286,00 JPMorgan Chase | 16.830.388,10 | 0,77 | | | |
| 145.966,00 Kimberly-Clark | 20.718.414,04 | 0,95 | | | |
| 80.028,00 Littelfuse | 25.048.764,00 | 1,15 | | | |
| 87.101,00 Mastercard | 31.499.205,64 | 1,44 | | | |
| 274.957,00 Medtronic | 28.711.009,94 | 1,32 | | | |
| 616.859,00 Merck | 47.664.694,93 | 2,19 | | | |
| 296.086,00 Microsoft | 99.893.494,68 | 4,58 | | | |
| 31.009,00 MSCI | 18.961.693,41 | 0,87 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 65,83 | Settore bancario | 6,89 |
| Regno Unito | 4,52 | Media & Servizi Interattivi | 5,70 |
| Irlanda | 3,85 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 5,64 |
| Francia | 3,80 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 5,11 |
| Isole Cayman | 2,80 | Software | 4,58 |
| Paesi Bassi | 2,34 | Semiconduttori | 4,57 |
| Giappone | 2,19 | Attrezzature sanitarie | 4,50 |
| Repubblica di Corea | 2,19 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 3,75 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 2,06 | Applicazioni software | 3,42 |
| Svezia | 1,60 | Società commerciali e distributori | 3,28 |
| Hong Kong | 1,24 | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 3,20 |
| Svizzera | 1,14 | Macchinari industriali | 2,86 |
| India | 1,13 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 2,76 |
| Jersey | 1,01 | Casalinghi | 2,75 |
| Federazione russa | 0,68 | Biotechologia | 2,67 |
| Germania | 0,51 | Servizi di ricerca e consulenza | 2,61 |
| Cina | 0,28 | Scambi e dati finanziari | 2,32 |
| Lussemburgo | 0,24 | Farmaceutico | 2,19 |
| Danimarca | 0,20 | Componentistica auto e attrezzature | 1,94 |
| Totale | 97,61 | Prodotti chimici specializzati | 1,66 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 1,53 |
| | | Prodotti personali | 1,49 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 1,33 |
| | | Abbigliamento (dettaglio) | 1,30 |
| | | Distribuzione di alimentari | 1,27 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 1,24 |
| | | Imballaggio | 1,20 |
| | | Assicurazioni multiramo | 1,19 |
| | | Componenti elettroniche | 1,15 |
| | | Servizi immobiliari | 1,10 |
| | | Negozi di merci varie | 1,08 |
| | | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 1,03 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 1,00 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 0,97 |
| | | Forniture servizi elettrici | 0,95 |
| | | Gas industriali | 0,95 |
| | | Home entertainment interattivo | 0,93 |
| | | Calzature | 0,90 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 0,90 |
| | | Credito al consumo | 0,84 |
| | | Impianti di semiconduttori | 0,62 |
| | | Banche regionali | 0,58 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 0,57 |
| | | Servizi e infrastrutture Internet | 0,31 |
| | | Distributori | 0,25 |
| | | Cinema e spettacolo | 0,24 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 0,20 |
| | | EIT (strutture sanitarie) | 0,10 |
| | | Totale | 97,61 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 1.311.679,05 | EUR | 1.478.047,59 | USD | 8.449,21 | 28/01/2022 |
| 134.227,72 | USD | 118.833,59 | EUR | (443,76) | 28/01/2022 |
| | | | | 8.005,45 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 3.746.736.134,00 | JPY | 33.985.527,10 | USD | (1.436.859,33) | 28/01/2022 |
| | | | | (1.436.859,33) | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 15.519.268,00 | EUR | 18.264.266,46 | USD | (676.593,09) | 28/01/2022 |
| | | | | (676.593,09) | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 23.359.112,00 | AUD | 16.998.402,44 | USD | (67.611,59) | 28/01/2022 |
| | | | | (67.611,59) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 35.450.516,00 | CAD | 27.781.541,05 | USD | 97.750,89 | 28/02/2022 |
| | | | | 97.750,89 | |
| | | | | (2.083.313,12) | |
| | | | | (2.075.307,67) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Azioni | | | |
| INR | | | |
| 9.067,00 | 3M India | 3.093.352,57 | 0,91 |
| 98.775,00 | ABB India | 2.967.941,22 | 0,88 |
| 220.740,00 | Angel One | 3.510.102,04 | 1,04 |
| 295.057,00 | APL Apollo Tubes | 3.968.459,13 | 1,17 |
| 141.317,00 | Apollo Hospitals Enterprise | 9.530.805,85 | 2,81 |
| 189.897,00 | Aster DM Healthcare | 443.987,49 | 0,13 |
| 114.703,00 | Bajaj Finance | 10.766.264,13 | 3,18 |
| 1.789.389,00 | Bharti Airtel | 16.460.260,97 | 4,86 |
| 293.364,00 | Brigade Enterprises | 1.934.958,11 | 0,57 |
| 58.851,00 | Coforge | 4.663.347,77 | 1,38 |
| 177.595,00 | FSN E-Commerce Ventures | 5.020.804,58 | 1,48 |
| 47.434,00 | GMM Pfudler | 3.102.405,97 | 0,92 |
| 505.752,00 | Godrej Consumer Products | 6.588.291,74 | 1,94 |
| 126.320,00 | Great Eastern Shipping Co | 506.737,00 | 0,15 |
| 251.370,00 | Havells India | 4.724.030,66 | 1,39 |
| 779.755,00 | HCL Technologies | 13.836.898,18 | 4,08 |
| 415.410,00 | HDFC Bank | 8.267.332,75 | 2,44 |
| 1.953.036,00 | Hindalco Industries | 12.494.224,10 | 3,69 |
| 337.576,00 | Housing Development Finance | 11.745.689,25 | 3,47 |
| 3.163.265,00 | ICICI Bank | 31.496.201,21 | 9,30 |
| 1.041.911,00 | Infosys | 26.459.276,14 | 7,81 |
| 1.247.501,00 | Jindal Stainless | 3.326.192,72 | 0,98 |
| 532.991,00 | Jyothy Labs | 990.902,16 | 0,29 |
| 362.399,00 | Kotak Mahindra Bank | 8.756.294,51 | 2,59 |
| 266.286,00 | Macrotech Developers | 4.418.836,66 | 1,30 |
| 337.329,00 | Mahindra Lifespace Developers | 1.100.898,63 | 0,33 |
| 713.213,00 | Marico | 4.918.617,71 | 1,45 |
| 286.756,00 | Minda Industries | 4.724.961,53 | 1,39 |
| 401.580,00 | PB Fintech | 5.133.761,18 | 1,52 |
| 205.317,00 | Piramal Enterprises | 7.302.520,61 | 2,16 |
| 636.550,00 | Reliance Industries | 20.278.909,01 | 5,99 |
| 9.443,00 | Sanofi India | 1.001.926,12 | 0,30 |
| 703.257,00 | SBI Life Insurance | 11.314.831,74 | 3,34 |
| 25.893,00 | Schaeffler India | 3.059.830,23 | 0,90 |
| 324.452,00 | Sobha | 3.908.360,84 | 1,15 |
| 2.082.372,00 | State Bank of India | 12.898.631,91 | 3,81 |
| 180.657,00 | Tata Consultancy Services | 9.085.265,23 | 2,68 |
| 1.568.812,00 | Tata Motors | 10.180.780,13 | 3,01 |
| 421.099,00 | Tech Mahindra | 10.143.165,69 | 2,99 |
| 121.218,00 | Torrent Pharmaceuticals | 5.346.117,94 | 1,58 |
| 86.843,00 | UltraTech Cement | 8.868.282,65 | 2,62 |
| 179.287,00 | United Breweries | 3.825.326,70 | 1,13 |
| 246.094,00 | UTI Asset Management | 3.486.535,68 | 1,03 |
| 155.344,00 | VRL Logistics | 895.255,10 | 0,26 |
| | | 326.547.575,54 | 96,40 |
| USD | | | |
| 125.706,00 | Infosys ADR | 3.202.988,88 | 0,95 |
| | | 3.202.988,88 | 0,95 |
| | Totale azioni | 329.750.564,42 | 97,35 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 329.750.564,42 | 97,35 |
| | Totale investimenti in titoli | 329.750.564,42 | 97,35 |
| | Liquidità presso banche | 24.682.255,10 | 7,29 |
| | Altre passività nette | (15.702.223,03) | (4,64) |
| | Totale attività nette | 338.730.596,49 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|--|--------------|
| India | 97,35 | Consulenza e servizi informatici | 19,90 |
| | | Settore bancario | 18,13 |
| | | Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas | 5,99 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 4,86 |
| | | Alluminio | 3,69 |
| | | Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario | 3,47 |
| | | Prodotti personali | 3,40 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 3,34 |
| | | Credito al consumo | 3,18 |
| | | Produzione automobili | 3,01 |
| | | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 3,00 |
| | | Strutture sanitarie | 2,94 |
| | | Sviluppo immobiliare | 2,78 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 2,62 |
| | | Finanza specializzata | 2,16 |
| | | Acciaio | 2,15 |
| | | Farmaceutico | 1,87 |
| | | Macchinari industriali | 1,82 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 1,39 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 1,39 |
| | | Fabbricazione birra | 1,13 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 1,04 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 1,03 |
| | | Conglomerati industriali | 0,91 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 0,88 |
| | | Attivi immobiliari diversificati | 0,57 |
| | | Casalinghi | 0,29 |
| | | Autotrasporti | 0,26 |
| | | Immagazzinamento e trasporto di petrolio e gas | 0,15 |
| Totale | 97,35 | Totale | 97,35 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | USD | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 140.000,00 | Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028 | 150.642,45 | 0,18 | 400.000,00 | AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045 | 432.000,01 | 0,53 |
| 906.025,00 | ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027 | 1.051.864,45 | 1,29 | 200.000,00 | Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029 | 197.000,00 | 0,24 |
| 195.000,00 | Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028 | 218.200,89 | 0,27 | 229.775,00 | Avation Capital SA 31-10-2026 | 190.713,25 | 0,23 |
| 195.000,00 | Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029 | 216.173,33 | 0,26 | 384.000,00 | Ball Corp 2.875% 15-08-2030 | 372.480,00 | 0,46 |
| 332.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026 | 368.236,97 | 0,45 | 262.000,00 | Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030 | 300.385,62 | 0,37 |
| 185.000,00 | Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024 | 211.111,80 | 0,26 | 665.000,00 | Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024 | 735.011,20 | 0,90 |
| 328.000,00 | Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026 | 378.010,61 | 0,46 | 106.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036 | 130.910,00 | 0,16 |
| 559.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2031 | 649.708,26 | 0,80 | 148.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035 | 183.890,00 | 0,23 |
| 150.000,00 | Carnival Corp 7.625% 01-03-2026 | 178.392,38 | 0,22 | 182.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031 | 159.932,50 | 0,20 |
| 293.000,00 | Cirsa Finance International 4.5% 15-03-2027 | 324.266,71 | 0,40 | 56.000,00 | Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028 | 55.720,00 | 0,07 |
| 478.000,00 | Constellium SE 3.125% 15-07-2029 | 536.696,46 | 0,66 | 165.000,00 | Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027 | 172.631,25 | 0,21 |
| 546.000,00 | Constellium SE 4.25% 15-02-2026 | 623.188,79 | 0,76 | 56.000,00 | Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025 | 57.470,00 | 0,07 |
| 365.000,00 | Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026 | 436.225,48 | 0,53 | 84.000,00 | Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024 | 82.740,00 | 0,10 |
| 388.000,00 | CT Investment GmbH 5.5% 15-04-2026 | 442.764,21 | 0,54 | 211.000,00 | Calpine Corp 3.75% 01-03-2031 | 204.670,00 | 0,25 |
| 288.000,00 | Dana Financing Luxembourg Sa 3% 15-07-2029 | 329.465,23 | 0,40 | 200.000,00 | Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15-11-2029 | 195.250,00 | 0,24 |
| 389.000,00 | Douglas GmbH 6% 08-04-2026 | 439.279,05 | 0,54 | 134.000,00 | CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024 | 141.370,00 | 0,17 |
| 335.000,00 | eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025 | 380.386,34 | 0,47 | 199.000,00 | Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024 | 204.970,00 | 0,25 |
| 341.000,00 | eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025 | 395.889,49 | 0,48 | 200.000,00 | Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026 | 215.560,00 | 0,26 |
| 437.000,00 | Faurecia SE 3.75% 15-06-2028 | 516.622,90 | 0,63 | 200.000,00 | Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023 | 211.500,00 | 0,26 |
| 336.000,00 | Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028 | 381.881,08 | 0,47 | 363.000,00 | Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023 | 392.040,00 | 0,48 |
| 348.000,00 | International Game Technolog 3.5% 15-06-2026 | 401.749,82 | 0,49 | 150.000,00 | Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029 | 148.500,00 | 0,18 |
| 315.000,00 | International Game Technolog 3.5% 15-07-2024 | 373.732,03 | 0,46 | 155.000,00 | Dana Inc 4.5% 15-02-2032 | 154.612,50 | 0,19 |
| 435.000,00 | Netflix Inc 3.625% 15-06-2030 | 586.368,50 | 0,72 | 215.000,00 | Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032 | 219.972,21 | 0,27 |
| 300.000,00 | Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029 | 349.037,42 | 0,43 | 121.000,00 | DISH DBS Corp 5% 15-03-2023 | 123.571,25 | 0,15 |
| 165.000,00 | Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028 | 188.111,36 | 0,23 | 113.000,00 | DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022 | 114.695,00 | 0,14 |
| 113.000,00 | PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 15-09-2026 | 133.013,04 | 0,16 | 25.948,00 | Ecuador Government Internati 31-07-2030 | 14.433,58 | 0,02 |
| 550.000,00 | Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025 | 634.637,95 | 0,78 | 75.600,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030 | 62.275,50 | 0,08 |
| 671.000,00 | Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028 | 775.208,31 | 0,95 | 198.120,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035 | 128.282,70 | 0,16 |
| 844.000,00 | Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026 | 975.075,73 | 1,19 | 90.800,00 | Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040 | 52.437,00 | 0,06 |
| 185.000,00 | Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028 | 207.660,67 | 0,25 | 65.000,00 | Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028 | 66.868,75 | 0,08 |
| 398.000,00 | Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025 | 452.567,23 | 0,55 | 23.000,00 | Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031 | 23.402,50 | 0,03 |
| 892.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025 | 1.046.948,04 | 1,28 | 82.000,00 | Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030 | 84.460,00 | 0,10 |
| 100.000,00 | Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026 | 114.585,67 | 0,14 | 209.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030 | 224.413,75 | 0,27 |
| 359.000,00 | Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027 | 405.096,52 | 0,50 | 274.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026 | 295.235,00 | 0,36 |
| 199.000,00 | Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029 | 228.309,03 | 0,28 | 60.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030 | 63.150,00 | 0,08 |
| 120.000,00 | Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030 | 135.694,28 | 0,17 | 173.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028 | 181.433,75 | 0,22 |
| 200.000,00 | WP/AP Telecom Holdings IV BV 3.75% 15-01-2029 | 228.795,30 | 0,28 | 115.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030 | 123.337,50 | 0,15 |
| 323.000,00 | Ziggo BV 4.25% 15-01-2027 | 298.489,32 | 0,37 | 146.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043 | 183.777,50 | 0,23 |
| | | 15.764.087,10 | 19,30 | 123.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027 | 130.072,50 | 0,16 |
| | | | | 142.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026 | 145.727,50 | 0,18 |
| | GBP | | | 208.000,00 | HCA Inc 3.5% 01-09-2030 | 218.868,00 | 0,27 |
| 190.000,00 | Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027 | 253.999,50 | 0,31 | 55.000,00 | HCA Inc 5.875% 01-02-2029 | 65.535,25 | 0,08 |
| 100.000,00 | Wheel Bidco Ltd 6.75% 15-07-2026 | 132.133,40 | 0,16 | 290.000,00 | HCA Inc 5.875% 15-02-2026 | 328.055,25 | 0,40 |
| | | 386.132,90 | 0,47 | 52.000,00 | HCA Inc 7.5% 06-11-2033 | 74.620,00 | 0,09 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 235.000,00 | IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026 | 237.068,00 | 0,29 | 162.000,00 | Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029 | 164.025,00 | 0,20 |
| 303.000,00 | Investment Energy Resources 6.25% 26-04-2029 | 325.349,29 | 0,40 | 113.000,00 | Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023 | 120.768,75 | 0,15 |
| 225.000,00 | iStar Inc 4.25% 01-08-2025 | 231.376,50 | 0,28 | 96.000,00 | T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026 | 96.240,00 | 0,12 |
| 118.000,00 | iStar Inc 5.5% 15-02-2026 | 122.425,00 | 0,15 | 162.000,00 | T-Mobile USA Inc 3.375% 15-04-2029 | 165.115,26 | 0,20 |
| 300.000,00 | Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026 | 307.500,00 | 0,38 | 230.000,00 | Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024 | 244.375,00 | 0,30 |
| 179.000,00 | JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025 | 183.698,75 | 0,22 | 284.000,00 | Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027 | 308.642,68 | 0,38 |
| 58.000,00 | JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual | 58.000,00 | 0,07 | 126.000,00 | Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025 | 125.055,00 | 0,15 |
| 195.000,00 | KB Home 7.625% 15-05-2023 | 204.993,75 | 0,25 | 332.000,00 | Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026 | 335.320,00 | 0,41 |
| 34.000,00 | Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032 | 48.021,09 | 0,06 | 157.000,00 | United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025 | 161.513,75 | 0,20 |
| 246.000,00 | Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030 | 334.922,74 | 0,41 | 83.000,00 | United Rentals North America 3.75% 15-01-2032 | 83.581,21 | 0,10 |
| 66.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049 | 82.726,88 | 0,10 | 120.000,00 | United Rentals North America 4% 15-07-2030 | 123.705,60 | 0,15 |
| 55.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042 | 67.728,97 | 0,08 | 76.000,00 | United Rentals North America 5.5% 15-05-2027 | 79.040,00 | 0,10 |
| 124.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035 | 151.720,51 | 0,19 | 436.000,00 | Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029 | 455.620,00 | 0,56 |
| 66.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039 | 96.578,63 | 0,12 | 186.000,00 | Virstra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029 | 186.303,18 | 0,23 |
| 136.000,00 | Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029 | 131.580,00 | 0,16 | 340.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 4.25% 31-01-2031 | 333.200,00 | 0,41 |
| 225.000,00 | Lumen Technologies Inc 7.5% 01-04-2024 | 246.375,00 | 0,30 | 290.000,00 | Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027 | 298.700,00 | 0,37 |
| 118.000,00 | Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027 | 130.095,00 | 0,16 | | | 18.395.256,54 | 22,52 |
| 29.000,00 | Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025 | 32.216,10 | 0,04 | | Totale obbligazioni | 34.545.476,54 | 42,29 |
| 188.000,00 | MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025 | 203.372,76 | 0,25 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 34.545.476,54 | 42,29 |
| 200.000,00 | Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023 | 205.753,49 | 0,25 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 203.000,00 | MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031 | 205.791,25 | 0,25 | | Obbligazioni | | |
| 55.000,00 | Navient Corp 5% 15-03-2027 | 56.057,10 | 0,07 | | USD | | |
| 58.000,00 | Navient Corp 5.5% 15-03-2029 | 57.855,00 | 0,07 | 173.000,00 | 1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030 | 169.972,50 | 0,21 |
| 79.000,00 | NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027 | 83.542,50 | 0,10 | 145.000,00 | Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029 | 148.987,50 | 0,18 |
| 45.000,00 | NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025 | 48.425,40 | 0,06 | 35.000,00 | AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029 | 35.000,00 | 0,04 |
| 34.000,00 | NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026 | 36.635,00 | 0,04 | 40.000,00 | AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030 | 40.700,00 | 0,05 |
| 185.000,00 | Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025 | 203.962,50 | 0,25 | 184.000,00 | AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028 | 195.040,00 | 0,24 |
| 39.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031 | 47.385,00 | 0,06 | 207.000,00 | Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029 | 207.196,65 | 0,25 |
| 96.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030 | 118.800,00 | 0,15 | 94.000,00 | Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027 | 98.465,00 | 0,12 |
| 199.000,00 | Olin Corp 5.125% 15-09-2027 | 204.223,75 | 0,25 | 52.000,00 | Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026 | 55.510,00 | 0,07 |
| 74.000,00 | Olin Corp 5.625% 01-08-2029 | 80.138,30 | 0,10 | 102.000,00 | Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031 | 98.685,00 | 0,12 |
| 310.000,00 | Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032 | 312.371,50 | 0,38 | 200.000,00 | Altice Financing SA 5% 15-01-2028 | 195.178,00 | 0,24 |
| 735.000,00 | Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050 | 707.602,88 | 0,87 | 325.000,00 | American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025 | 299.812,50 | 0,37 |
| 61.000,00 | Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028 | 61.915,00 | 0,08 | 5.000,00 | American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022 | 4.987,50 | 0,01 |
| 151.000,00 | SM Energy Co 6.625% 15-01-2027 | 155.530,00 | 0,19 | 107.000,00 | American Airlines Inc/AAAdvan 5.5% 20-04-2026 | 110.745,00 | 0,14 |
| 160.000,00 | SM Energy Co 6.75% 15-09-2026 | 164.400,00 | 0,20 | 106.000,00 | Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029 | 110.770,00 | 0,14 |
| 50.000,00 | Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032 | 52.825,25 | 0,06 | 110.000,00 | Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026 | 120.587,50 | 0,15 |
| 78.000,00 | Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030 | 83.460,00 | 0,10 | 120.000,00 | Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028 | 119.892,00 | 0,15 |
| 286.000,00 | Sprint Corp 7.125% 15-06-2024 | 320.320,00 | 0,39 | 143.000,00 | Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028 | 149.108,96 | 0,18 |
| 205.000,00 | Sprint Corp 7.625% 01-03-2026 | 246.123,00 | 0,30 | | | | |
| 142.000,00 | Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031 | 135.255,00 | 0,17 | | | | |
| 73.000,00 | Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025 | 65.335,00 | 0,08 | | | | |
| 162.000,00 | Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026 | 168.480,00 | 0,21 | | | | |
| 80.000,00 | Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034 | 84.612,80 | 0,10 | | | | |
| 137.000,00 | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033 | 147.521,60 | 0,18 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 62.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030 | 61.306,22 | 0,08 | 84.000,00 | Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026 | 85.041,60 | 0,10 |
| 60.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029 | 59.250,00 | 0,07 | 38.724,00 | Civitas Resources Inc 7.5% 30-04-2026 | 38.724,00 | 0,05 |
| 77.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028 | 81.235,00 | 0,10 | 156.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026 | 163.215,00 | 0,20 |
| 338.000,00 | Associated Materials LLC / A 9% 01-09-2025 | 360.375,60 | 0,44 | 190.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027 | 201.400,00 | 0,25 |
| 549.000,00 | Avaya Inc 6.125% 15-09-2028 | 581.940,00 | 0,71 | 76.000,00 | Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029 | 81.510,00 | 0,10 |
| 85.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030 | 96.262,50 | 0,12 | 93.000,00 | Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028 | 100.207,50 | 0,12 |
| 21.000,00 | Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025 | 25.620,00 | 0,03 | 200.000,00 | Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027 | 206.000,00 | 0,25 |
| 180.000,00 | Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027 | 189.000,00 | 0,23 | 33.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031 | 33.031,68 | 0,04 |
| 236.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029 | 208.270,00 | 0,25 | 179.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 188.173,75 | 0,23 |
| 37.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028 | 34.040,00 | 0,04 | 155.000,00 | Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026 | 163.331,25 | 0,20 |
| 37.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030 | 32.560,00 | 0,04 | 210.000,00 | CommScope Inc 4.75% 01-09-2029 | 207.900,00 | 0,25 |
| 112.000,00 | Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029 | 124.600,00 | 0,15 | 159.000,00 | CommScope Inc 6% 01-03-2026 | 163.770,00 | 0,20 |
| 138.000,00 | Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029 | 149.212,50 | 0,18 | 107.000,00 | CommScope Inc 8.25% 01-03-2027 | 109.407,50 | 0,13 |
| 119.000,00 | Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027 | 122.242,75 | 0,15 | 159.000,00 | CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025 | 159.000,00 | 0,19 |
| 49.000,00 | Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031 | 50.287,23 | 0,06 | 16.000,00 | Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030 | 16.400,00 | 0,02 |
| 32.000,00 | Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025 | 34.240,00 | 0,04 | 161.000,00 | Conduent Business Services L 6% 01-11-2029 | 159.188,75 | 0,19 |
| 161.000,00 | Boyer USA Inc 4.75% 15-05-2029 | 166.761,39 | 0,20 | 237.000,00 | Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026 | 249.146,25 | 0,31 |
| 56.000,00 | Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032 | 58.240,00 | 0,07 | 169.000,00 | Coty Inc 5% 15-04-2026 | 173.436,25 | 0,21 |
| 37.000,00 | Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030 | 39.682,50 | 0,05 | 56.000,00 | Coty Inc 6.5% 15-04-2026 | 57.540,00 | 0,07 |
| 197.000,00 | Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027 | 207.835,00 | 0,25 | 80.000,00 | Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026 | 82.000,00 | 0,10 |
| 148.000,00 | Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029 | 148.489,88 | 0,18 | 16.000,00 | CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029 | 16.600,00 | 0,02 |
| 273.000,00 | Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025 | 268.905,00 | 0,33 | 156.000,00 | CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025 | 159.510,00 | 0,20 |
| 264.000,00 | Calpine Corp 4.5% 15-02-2028 | 273.240,00 | 0,33 | 343.000,00 | CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031 | 338.712,50 | 0,41 |
| 49.000,00 | Calpine Corp 5% 01-02-2031 | 49.000,00 | 0,06 | 364.000,00 | CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030 | 344.435,00 | 0,42 |
| 164.000,00 | Calpine Corp 5.125% 15-03-2028 | 166.486,24 | 0,20 | 208.000,00 | CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029 | 222.560,00 | 0,27 |
| 39.000,00 | Calpine Corp 5.25% 01-06-2026 | 40.023,75 | 0,05 | 272.000,00 | CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028 | 291.720,00 | 0,36 |
| 111.000,00 | Carnival Corp 6% 01-05-2029 | 110.445,00 | 0,14 | 122.000,00 | CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025 | 122.915,00 | 0,15 |
| 389.000,00 | Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028 | 398.725,00 | 0,49 | 203.377,00 | CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01- | 199.309,46 | 0,24 |
| 78.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031 | 78.780,00 | 0,10 | 138.000,00 | Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028 | 148.708,80 | 0,18 |
| 120.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034 | 118.059,30 | 0,14 | 270.000,00 | Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025 | 276.412,50 | 0,34 |
| 95.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032 | 97.375,00 | 0,12 | 217.000,00 | DaVita Inc 3.75% 15-02-2031 | 211.032,50 | 0,26 |
| 66.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030 | 67.581,36 | 0,08 | 199.000,00 | DaVita Inc 4.625% 01-06-2030 | 203.726,25 | 0,25 |
| 438.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030 | 455.520,00 | 0,56 | 147.000,00 | DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022 | 145.162,50 | 0,18 |
| 169.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028 | 175.760,00 | 0,22 | 150.000,00 | DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025 | 164.787,00 | 0,20 |
| 140.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029 | 150.761,80 | 0,18 | 317.000,00 | Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026 | 160.940,90 | 0,20 |
| 120.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026 | 123.300,00 | 0,15 | 131.000,00 | Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027 | 134.416,48 | 0,16 |
| 181.000,00 | Century Communities Inc 3.875% 15-08-2029 | 182.357,50 | 0,22 | 125.000,00 | DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026 | 127.187,50 | 0,16 |
| 105.000,00 | Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027 | 110.250,00 | 0,13 | 130.000,00 | DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028 | 130.975,00 | 0,16 |
| 61.000,00 | Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025 | 67.645,63 | 0,08 | 59.000,00 | DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028 | 59.737,50 | 0,07 |
| 38.000,00 | Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028 | 40.090,00 | 0,05 | 155.000,00 | DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026 | 163.525,00 | 0,20 |
| 207.000,00 | Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031 | 217.350,00 | 0,27 | 175.000,00 | Domtar Corp 6.75% 01-10-2028 | 179.375,00 | 0,22 |
| 79.000,00 | CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027 | 83.608,07 | 0,10 | 311.000,00 | Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025 | 281.641,60 | 0,34 |
| 497.000,00 | CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026 | 522.471,25 | 0,64 | 303.000,00 | Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028 | 226.413,72 | 0,28 |
| | | | | 118.000,00 | Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027 | 120.114,56 | 0,15 |
| | | | | 60.000,00 | EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025 | 64.800,00 | 0,08 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 67.000,00 | EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027 | 75.040,00 | 0,09 | 82.000,00 | Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027 | 82.270,60 | 0,10 |
| 325.000,00 | First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025 | 334.327,50 | 0,41 | 224.000,00 | LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029 | 225.120,00 | 0,28 |
| 242.000,00 | Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025 | 242.290,40 | 0,30 | 180.000,00 | LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027 | 189.000,00 | 0,23 |
| 86.000,00 | Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026 | 89.225,00 | 0,11 | 271.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029 | 257.450,00 | 0,32 |
| 74.000,00 | Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028 | 75.850,00 | 0,09 | 66.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029 | 62.700,00 | 0,08 |
| 116.000,00 | Frontier Communications Hold 5.875% 15-10-2027 | 122.670,00 | 0,15 | 207.000,00 | Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028 | 204.930,00 | 0,25 |
| 124.000,00 | Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030 | 123.380,00 | 0,15 | 459.000,00 | Lincoln National Corp FRN 17-05-2066 | 407.362,50 | 0,50 |
| 143.000,00 | Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029 | 148.005,00 | 0,18 | 161.000,00 | Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029 | 164.220,00 | 0,20 |
| 184.000,00 | FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026 | 206.779,20 | 0,25 | 146.000,00 | LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029 | 149.467,50 | 0,18 |
| 33.000,00 | Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029 | 32.505,00 | 0,04 | 162.000,00 | LSF9 Atlantis Holdings LLC / 7.75% 15-02-2026 | 163.809,54 | 0,20 |
| 33.000,00 | Gap Inc/The 3.875% 01-10-2031 | 32.546,25 | 0,04 | 279.000,00 | Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026 | 290.712,42 | 0,36 |
| 165.000,00 | Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027 | 165.000,00 | 0,20 | 167.000,00 | Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029 | 167.000,00 | 0,20 |
| 142.000,00 | Garda World Security Corp 6% 01-06-2029 | 136.474,78 | 0,17 | 590.000,00 | MARB BondCo PLC 3.95% 29-01-2031 | 564.193,40 | 0,69 |
| 84.000,00 | Gartner Inc 3.75% 01-10-2030 | 85.881,60 | 0,11 | 59.000,00 | Marriott Ownership Resorts I 4.5% 15-06-2029 | 59.384,68 | 0,07 |
| 196.000,00 | Gartner Inc 4.5% 01-07-2028 | 204.699,46 | 0,25 | 353.000,00 | Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024 | 356.237,01 | 0,44 |
| 202.000,00 | Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029 | 208.312,50 | 0,26 | 37.000,00 | Meritor Inc 4.5% 15-12-2028 | 37.092,50 | 0,05 |
| 145.000,00 | Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051 | 146.966,78 | 0,18 | 200.000,00 | MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024 | 199.340,00 | 0,24 |
| 126.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029 | 135.349,20 | 0,17 | 146.000,00 | MGM Growth Properties Operat 3.875% 15-02-2029 | 153.866,12 | 0,19 |
| 124.000,00 | Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029 | 123.070,00 | 0,15 | 61.000,00 | MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025 | 64.965,00 | 0,08 |
| 217.000,00 | Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028 | 216.457,50 | 0,27 | 144.000,00 | MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027 | 162.360,00 | 0,20 |
| 153.000,00 | Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031 | 157.190,67 | 0,19 | 214.000,00 | Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027 | 230.730,52 | 0,28 |
| 211.000,00 | Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030 | 209.945,00 | 0,26 | 147.000,00 | Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027 | 147.183,75 | 0,18 |
| 194.000,00 | Gray Television Inc 7% 15-05-2027 | 207.337,50 | 0,25 | 167.000,00 | Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01-04-2029 | 166.165,00 | 0,20 |
| 236.000,00 | Greif Inc 6.5% 01-03-2027 | 244.850,01 | 0,30 | 199.000,00 | MSCI Inc 3.625% 01-09-2030 | 203.477,50 | 0,25 |
| 300.000,00 | Hartford Financial Services FRN 12-02-2047 | 285.816,39 | 0,35 | 242.000,00 | Navient Corp 5.875% 25-10-2024 | 257.730,00 | 0,32 |
| 73.000,00 | HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025 | 75.737,50 | 0,09 | 77.000,00 | NCL Corp Ltd 10.25% 01-02-2026 | 89.512,50 | 0,11 |
| 336.000,00 | Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028 | 329.280,00 | 0,40 | 102.000,00 | NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024 | 120.870,00 | 0,15 |
| 274.000,00 | Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027 | 284.960,00 | 0,35 | 146.000,00 | NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024 | 138.700,00 | 0,17 |
| 19.000,00 | Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026 | 19.118,75 | 0,02 | 251.000,00 | NCR Corp 5.125% 15-04-2029 | 259.157,50 | 0,32 |
| 39.000,00 | Hertz Corp/The 5% 01-12-2029 | 39.033,35 | 0,05 | 104.000,00 | NCR Corp 5.25% 01-10-2030 | 106.860,00 | 0,13 |
| 9.000,00 | Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030 | 8.932,50 | 0,01 | 108.000,00 | NCR Corp 5.75% 01-09-2027 | 112.590,00 | 0,14 |
| 157.000,00 | Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028 | 163.476,25 | 0,20 | 114.000,00 | NCR Corp 6.125% 01-09-2029 | 121.825,26 | 0,15 |
| 228.000,00 | Hexion Inc 7.875% 15-07-2027 | 240.540,00 | 0,29 | 81.000,00 | New Gold Inc 6.375% 15-05-2025 | 83.227,50 | 0,10 |
| 153.000,00 | Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030 | 163.518,75 | 0,20 | 212.000,00 | New Gold Inc 7.5% 15-07-2027 | 225.250,00 | 0,28 |
| 20.000,00 | Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025 | 20.812,00 | 0,03 | 118.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 4.5% 15-07-2029 | 116.081,32 | 0,14 |
| 85.000,00 | Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029 | 87.125,00 | 0,11 | 142.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028 | 146.260,00 | 0,18 |
| 265.600,00 | iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027 | 280.208,00 | 0,34 | 72.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 5.875% 01-10-2030 | 75.510,00 | 0,09 |
| 232.000,00 | Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026 | 243.769,36 | 0,30 | 349.000,00 | NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024 | 360.778,75 | 0,44 |
| 209.000,00 | Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024 | 95.781,57 | 0,12 | 269.000,00 | NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027 | 286.485,00 | 0,35 |
| 200.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032 | 201.900,56 | 0,25 | 21.000,00 | Novelis Corp 3.25% 15-11-2026 | 21.183,75 | 0,03 |
| 274.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026 | 303.208,39 | 0,37 | 20.000,00 | Novelis Corp 3.875% 15-08-2031 | 19.875,00 | 0,02 |
| 75.000,00 | Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031 | 75.801,75 | 0,09 | 61.000,00 | NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032 | 59.780,00 | 0,07 |
| 315.000,00 | Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028 | 327.600,00 | 0,40 | 214.000,00 | Oasis Midstream Partners LP 8% 01-04-2029 | 232.917,60 | 0,29 |
| 153.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027 | 165.350,45 | 0,20 | 107.000,00 | Oasis Petroleum Inc 6.375% 01-06-2026 | 111.815,00 | 0,14 |
| | | | | 132.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040 | 162.360,00 | 0,20 |
| | | | | 227.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036 | 289.425,00 | 0,35 |
| | | | | 323.000,00 | Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030 | 365.981,35 | 0,45 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|----------------------------|------------------------|--|----------------------------|------------------------|
| 156.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023 | 163.410,00 | 0,20 | 206.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026 | 211.588,78 | 0,26 |
| 127.000,00 Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027 | 123.507,50 | 0,15 | 206.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027 | 214.755,00 | 0,26 |
| 213.000,00 Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027 | 217.526,25 | 0,27 | 33.000,00 Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025 | 34.730,85 | 0,04 |
| 63.000,00 Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028 | 65.885,40 | 0,08 | 110.000,00 Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029 | 110.933,35 | 0,14 |
| 161.000,00 Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025 | 170.131,92 | 0,21 | 29.000,00 Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024 | 31.729,48 | 0,04 |
| 58.000,00 Parkland Corp 4.5% 01-10-2029 | 57.710,00 | 0,07 | 243.000,00 Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029 | 247.252,50 | 0,30 |
| 71.000,00 Parkland Corp 4.625% 01-05-2030 | 70.556,25 | 0,09 | 25.000,00 Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028 | 26.750,00 | 0,03 |
| 70.000,00 Parkland Corp 5.875% 15-07-2027 | 73.943,80 | 0,09 | 225.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027 | 244.145,25 | 0,30 |
| 193.000,00 Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027 | 205.545,00 | 0,25 | 185.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026 | 197.025,00 | 0,24 |
| 105.000,00 Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031 | 104.212,50 | 0,13 | 608.000,00 UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032 | 664.176,38 | 0,81 |
| 66.000,00 Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030 | 67.221,00 | 0,08 | 42.000,00 Unifrax Escrow Issuer Corp 5.25% 30-09-2028 | 42.451,50 | 0,05 |
| 332.000,00 Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029 | 348.185,00 | 0,43 | 48.000,00 Unifrax Escrow Issuer Corp 7.5% 30-09-2029 | 48.480,00 | 0,06 |
| 174.000,00 Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028 | 164.430,00 | 0,20 | 139.000,00 United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022 | 62.902,64 | 0,08 |
| 207.000,00 Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025 | 212.796,01 | 0,26 | 141.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025 | 143.643,75 | 0,18 |
| 200.000,00 Rite Aid Corp 8% 15-11-2026 | 204.000,00 | 0,25 | 125.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027 | 125.280,00 | 0,15 |
| 72.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023 | 78.660,00 | 0,10 | 161.000,00 Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027 | 173.463,82 | 0,21 |
| 45.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025 | 50.400,00 | 0,06 | 401.000,00 UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031 | 409.020,00 | 0,50 |
| 214.000,00 SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029 | 205.440,00 | 0,25 | 118.000,00 USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027 | 124.637,50 | 0,15 |
| 143.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027 | 147.290,00 | 0,18 | 107.000,00 Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028 | 108.070,00 | 0,13 |
| 200.000,00 Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029 | 204.250,00 | 0,25 | 120.000,00 Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027 | 114.300,00 | 0,14 |
| 88.000,00 Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030 | 83.380,00 | 0,10 | 376.000,00 Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025 | 372.240,00 | 0,46 |
| 87.000,00 Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030 | 84.390,00 | 0,10 | 186.000,00 Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027 | 192.510,00 | 0,24 |
| 59.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026 | 59.017,11 | 0,07 | 58.000,00 Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027 | 59.740,00 | 0,07 |
| 46.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030 | 46.000,00 | 0,06 | 216.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031 | 218.160,00 | 0,27 |
| 23.000,00 Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027 | 23.862,50 | 0,03 | 148.000,00 Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028 | 149.480,00 | 0,18 |
| 152.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029 | 163.780,00 | 0,20 | 155.000,00 WW International Inc 4.5% 15-04-2029 | 148.059,10 | 0,18 |
| 121.000,00 Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031 | 119.487,50 | 0,15 | 212.000,00 Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027 | 209.350,00 | 0,26 |
| 238.000,00 SRM Escrow Issuer LLC 6% 01-11-2028 | 253.543,78 | 0,31 | 278.000,00 Ziggo BV 5.5% 15-01-2027 | 285.645,00 | 0,35 |
| 120.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027 | 123.015,60 | 0,15 | | 42.833.999,18 | 52,44 |
| 283.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026 | 289.367,50 | 0,35 | Totale obbligazioni | 42.833.999,18 | 52,44 |
| 188.000,00 Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028 | 189.880,00 | 0,23 | Azioni | | |
| 159.000,00 Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024 | 162.975,00 | 0,20 | USD | | |
| 298.000,00 Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026 | 305.068,56 | 0,37 | 6.654,00 Hexion Holdings | 190.304,40 | 0,23 |
| 67.000,00 Summit Midstream Holdings LL 8.5% 15-10-2026 | 69.058,24 | 0,08 | | 190.304,40 | 0,23 |
| 282.000,00 Summit Midstream Partners LP 71.000,00 Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026 | 207.270,00 | 0,25 | Totale azioni | 190.304,40 | 0,23 |
| 99.000,00 Switch Ltd 3.75% 15-09-2028 | 99.742,50 | 0,12 | | | |
| 151.000,00 Switch Ltd 4.125% 15-06-2029 | 154.397,50 | 0,19 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 43.024.303,58 | 52,68 |
| 126.000,00 Targa Resources Partners LP 4% 15-01-2032 | 131.670,00 | 0,16 | | | |
| 113.000,00 Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031 | 122.712,35 | 0,15 | | | |
| 172.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028 | 180.600,00 | 0,22 | | | |
| 31.000,00 Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027 | 33.092,50 | 0,04 | | | |
| 192.000,00 Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027 | 202.523,52 | 0,25 | | | |
| 128.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028 | 129.381,12 | 0,16 | | | |
| 86.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026 | 89.440,00 | 0,11 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| Obbligazioni | | | |
| USD | | | |
| 69.000,00 | Ultra Resources Inc/US 15-04-2022 NEW Escrow | 0,00 | 0,00 |
| 341.000,00 | Ultra Resources Inc/US 15-04-2025 NEW Escrow | 0,00 | 0,00 |
| | | 0,00 | 0,00 |
| | Totale obbligazioni | 0,00 | 0,00 |
| Azioni | | | |
| USD | | | |
| 21.043,00 | Homer City Generation - LLC unit | 0,02 | 0,00 |
| 129.850,62 | New AMI I, LLC | 753.133,59 | 0,92 |
| | | 753.133,61 | 0,92 |
| | Totale azioni | 753.133,61 | 0,92 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 753.133,61 | 0,92 |
| | Totale investimenti in titoli | 78.322.913,73 | 95,89 |
| | Liquidità presso banche | 2.021.679,48 | 2,48 |
| | Altre attività nette | 1.333.199,30 | 1,63 |
| | Totale attività nette | 81.677.792,51 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 60,60 | Debito societario | 94,17 |
| Regno Unito | 6,93 | Altri | 0,92 |
| Paesi Bassi | 3,53 | Titoli di Stato | 0,57 |
| Lussemburgo | 3,48 | Prodotti chimici specializzati | 0,23 |
| Sovranazionale | 3,37 | | |
| Francia | 3,13 | Totale | 95,89 |
| Canada | 3,00 | | |
| Germania | 1,78 | | |
| Messico | 1,62 | | |
| Italia | 1,43 | | |
| Bermuda | 1,42 | | |
| Svizzera | 1,00 | | |
| Jersey | 0,88 | | |
| Svezia | 0,78 | | |
| Isole Cayman | 0,53 | | |
| Irlanda | 0,51 | | |
| Spagna | 0,47 | | |
| Panama | 0,35 | | |
| Ecuador | 0,32 | | |
| Australia | 0,28 | | |
| Mongolia | 0,25 | | |
| Liberia | 0,23 | | |
| Totale | 95,89 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 42.221.227,19 | EUR | 47.562.860,15 | USD | 285.486,59 | 28/01/2022 |
| 74.234.303,33 | NOK | 8.290.797,09 | USD | 126.631,40 | 28/01/2022 |
| 115.933.428,99 | SEK | 12.889.451,11 | USD | (78.042,53) | 28/01/2022 |
| 633.844,85 | USD | 560.615,63 | EUR | (1.488,08) | 28/01/2022 |
| 272.842,96 | USD | 2.464.137,92 | NOK | (6.565,58) | 28/01/2022 |
| 399.827,32 | USD | 3.627.738,69 | SEK | (1.061,55) | 28/01/2022 |
| | | | | 324.960,25 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 15.931.779,06 | USD | 13.987.000,00 | EUR | 73.865,33 | 18/02/2022 |
| 400.232,00 | USD | 297.000,00 | GBP | (150,07) | 18/02/2022 |
| | | | | 73.715,26 | |
| | | | | 398.675,51 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---|-------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| BRL | | | | | | | |
| 1.300,00 | Ambev | 3.177,44 | 0,01 | 73.834,00 | Suzano ADR | 699.455,98 | 2,05 |
| 122.424,00 | Atacadao | 295.927,61 | 0,87 | 25.534,00 | TIM ADR | 263.309,16 | 0,77 |
| 498.244,00 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | 879.784,58 | 2,58 | 118.807,00 | Vale ADR | 1.466.403,44 | 4,31 |
| 84.051,00 | Banco Bradesco | 215.694,37 | 0,63 | 1.305,00 | XP | 33.032,58 | 0,10 |
| 382.535,00 | Banco Bradesco | 1.164.789,96 | 3,42 | | | 8.909.605,99 | 26,17 |
| 157.748,00 | Banco BTG Pactual | 525.088,17 | 1,54 | Totale azioni | | 33.881.681,46 | 99,54 |
| 201.983,00 | CCR | 371.062,73 | 1,09 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | 33.881.681,46 | 99,54 |
| 13.100,00 | Centrais Eletricas Brasileiras | 69.374,02 | 0,20 | Totale investimenti in titoli | | 33.881.681,46 | 99,54 |
| 13.200,00 | Centrais Eletricas Brasileiras | 69.066,67 | 0,20 | Liquidità presso banche | | 369.993,50 | 1,09 |
| 98.116,00 | Energisa | 690.046,47 | 2,03 | Altres passività nette | | (212.394,44) | (0,62) |
| 76.798,00 | Gerdau | 331.837,02 | 0,97 | Totale attività nette | | 34.039.280,52 | 100,00 |
| 234.500,00 | Hapvida Participacoes e Investimentos | 385.824,03 | 1,13 | | | | |
| 325.144,00 | Itau Unibanco Holding | 1.079.714,29 | 3,17 | | | | |
| 231.134,00 | Itausa | 327.163,14 | 0,96 | | | | |
| 133.779,00 | Klabin | 544.118,73 | 1,60 | | | | |
| 54.800,00 | Localiza Rent a Car | 460.368,40 | 1,35 | | | | |
| 194.122,00 | Lojas Renner | 752.012,46 | 2,21 | | | | |
| 349.201,00 | Magazine Luiza | 399.633,38 | 1,17 | | | | |
| 108.853,00 | Multiplan Empreendimentos Imobiliarios | 322.994,65 | 0,95 | | | | |
| 63.113,00 | Notre Dame Intermedica Participacoes | 603.733,36 | 1,77 | | | | |
| 266.919,00 | Petroleo Brasileiro | 1.298.873,75 | 3,82 | | | | |
| 8.381,00 | Petroleo Brasileiro | 37.794,38 | 0,11 | | | | |
| 340.424,00 | Rumo | 958.323,66 | 2,82 | | | | |
| 78.600,00 | Sequoia Logistica e Transportes | 176.165,57 | 0,52 | | | | |
| 8.688,00 | Suzano | 82.778,13 | 0,24 | | | | |
| 145.725,00 | TOTVS | 661.540,07 | 1,94 | | | | |
| 48.513,00 | Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas | 116.575,26 | 0,34 | | | | |
| 86.312,00 | Vale | 1.066.576,69 | 3,13 | | | | |
| 184.093,00 | Vibra Energia | 624.453,53 | 1,83 | | | | |
| 100.524,00 | WEG | 525.496,09 | 1,54 | | | | |
| 6.534,00 | XP | 166.217,28 | 0,49 | | | | |
| | | 15.206.205,89 | 44,67 | | | | |
| CLP | | | | | | | |
| 79.061,00 | Cencosud Shopping | 82.864,93 | 0,24 | | | | |
| 435.932,00 | Cencosud | 644.007,47 | 1,89 | | | | |
| 70.087,00 | Empresas COPEC | 478.538,06 | 1,41 | | | | |
| 41.400,00 | Falabella | 119.274,11 | 0,35 | | | | |
| 203.457,00 | Parque Arauco | 198.249,26 | 0,58 | | | | |
| 219.983,00 | Plaza | 214.149,28 | 0,63 | | | | |
| 92,00 | Sociedad Quimica y Minera de Chile | 4.147,86 | 0,01 | | | | |
| | | 1.741.230,97 | 5,12 | | | | |
| MXN | | | | | | | |
| 1.616.230,00 | America Movil | 1.514.061,82 | 4,45 | | | | |
| 422.267,00 | Fibra Uno Administracion | 393.567,72 | 1,16 | | | | |
| 5.710,00 | Fomento Economico Mexicano | 38.987,14 | 0,11 | | | | |
| 152.007,00 | GCC | 1.020.880,42 | 3,00 | | | | |
| 294.793,00 | Genomma Lab Internacional | 270.301,25 | 0,79 | | | | |
| 12.863,00 | Grupo Aeroportuario del Sureste | 233.597,67 | 0,69 | | | | |
| 261.778,00 | Grupo Financiero Banorte | 1.513.099,59 | 4,45 | | | | |
| 340.789,00 | Grupo Mexico | 1.314.223,66 | 3,86 | | | | |
| 206.676,00 | Macquarie Mexico Real Estate Management | 231.637,20 | 0,68 | | | | |
| 229.522,00 | Orbia Advance Corp | 521.721,32 | 1,53 | | | | |
| 1,00 | Prologis Property Mexico | 2,41 | 0,00 | | | | |
| 294.896,00 | Wal-Mart de Mexico | 972.558,41 | 2,86 | | | | |
| | | 8.024.638,61 | 23,57 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 12.185,00 | Afya | 170.728,78 | 0,50 | | | | |
| 26.500,00 | Ambev ADR | 65.159,14 | 0,19 | | | | |
| 103,00 | America Movil ADR | 1.931,51 | 0,01 | | | | |
| 187.831,00 | Banco Bradesco ADR | 571.295,46 | 1,68 | | | | |
| 9.415,00 | Credicorp | 1.035.471,29 | 3,04 | | | | |
| 15.975,00 | Fomento Economico Mexicano ADR | 1.093.208,19 | 3,21 | | | | |
| 157.600,00 | Gerdau ADR | 676.233,61 | 1,99 | | | | |
| 1.936,00 | Grupo Aeroportuario del Sureste ADR | 348.621,87 | 1,02 | | | | |
| 18.977,00 | Grupo Televisa SAB ADR | 157.995,06 | 0,46 | | | | |
| 152.900,00 | Itau Unibanco Holding ADR | 506.899,31 | 1,49 | | | | |
| 125.933,00 | Petroleo Brasileiro ADR | 1.229.143,44 | 3,61 | | | | |
| 39.075,00 | Petroleo Brasileiro ADR | 352.577,14 | 1,04 | | | | |
| 5.294,00 | Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | 238.140,03 | 0,70 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|---|--------------|
| Brasile | 61,31 | Settore bancario | 18,84 |
| Messico | 28,28 | Acciaio | 10,75 |
| Cile | 5,81 | Petrolio e gas integrato | 8,57 |
| Bermuda | 3,04 | Centri commerciali | 5,62 |
| Isole Cayman | 1,09 | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 5,23 |
| Totale | 99,54 | Metallurgia e miniere diversificate | 3,86 |
| | | Bevande | 3,33 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 3,00 |
| | | Gestione Assistenza Sanitaria | 2,91 |
| | | Ferrovie | 2,82 |
| | | Scambi e dati finanziari | 2,58 |
| | | Grandi magazzini | 2,56 |
| | | Forniture servizi elettrici | 2,43 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 2,40 |
| | | Prodotti cartacei | 2,30 |
| | | Software | 1,94 |
| | | Automobili (al dettaglio) | 1,83 |
| | | Servizi aeroportuali | 1,71 |
| | | Imballaggio | 1,60 |
| | | Mercati finanziari diversificati | 1,54 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 1,54 |
| | | Materie prime chimiche | 1,53 |
| | | Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas | 1,41 |
| | | Autotrasporti | 1,35 |
| | | Negozi di merci varie | 1,17 |
| | | REIT (diversificati) | 1,16 |
| | | Strade e ferrovie | 1,09 |
| | | Farmaceutico | 0,79 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 0,71 |
| | | REIT (strutture industriali) | 0,68 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 0,59 |
| | | Trasporto aereo di merci e logistica | 0,52 |
| | | Servizi educativi | 0,50 |
| | | Televisione via cavo e via satellite | 0,46 |
| | | Fabbricazione birra | 0,20 |
| | | Totale | 99,54 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 53.059,33 | EUR | 247.529,08 | PLN | (665,96) | 28/01/2022 |
| 1.902.420,30 | PLN | 402.935,50 | EUR | 9.980,34 | 28/01/2022 |
| | | | | 9.314,38 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Obbligazioni | | | |
| USD | | | |
| 237.000,00 | United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2046 | 250.359,02 | 5,68 |
| 199.000,00 | United States Treasury Note/ 2.5% 15-02-2046 | 219.669,57 | 4,98 |
| 267.000,00 | United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047 | 310.762,97 | 7,05 |
| 141.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2043 | 163.692,19 | 3,71 |
| 281.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2049 | 338.418,40 | 7,68 |
| 155.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-08-2045 | 181.888,87 | 4,13 |
| 192.000,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-11-2046 | 227.025,00 | 5,15 |
| 247.000,00 | United States Treasury Note/ 3% 15-02-2048 | 301.378,59 | 6,84 |
| 207.000,00 | United States Treasury Note/ 3% 15-05-2045 | 247.462,03 | 5,61 |
| 216.000,00 | United States Treasury Note/ 3% 15-05-2047 | 261.992,81 | 5,94 |
| 200.000,00 | United States Treasury Note/ 3% 15-11-2044 | 238.320,31 | 5,41 |
| 195.000,00 | United States Treasury Note/ 3% 15-11-2045 | 234.068,55 | 5,31 |
| 213.000,00 | United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2048 | 266.116,88 | 6,04 |
| 165.000,00 | United States Treasury Note/ 3.125% 15-08-2044 | 200.236,52 | 4,54 |
| 113.000,00 | United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2044 | 142.137,23 | 3,23 |
| | | 3.583.528,94 | 81,31 |
| | Totale obbligazioni | 3.583.528,94 | 81,31 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 3.583.528,94 | 81,31 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| Obbligazioni | | | |
| USD | | | |
| 472.000,00 | United States Treasury Strip Principal 15-11-2043 | 305.523,60 | 6,93 |
| 583.000,00 | United States Treasury Strip Principal 15-11-2044 | 369.340,87 | 8,38 |
| | | 674.864,47 | 15,31 |
| | Totale obbligazioni | 674.864,47 | 15,31 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 674.864,47 | 15,31 |
| | Totale investimenti in titoli | 4.258.393,41 | 96,62 |
| | Liquidità presso banche | 103.916,92 | 2,36 |
| | Altre attività nette | 44.883,81 | 1,02 |
| | Totale attività nette | 4.407.194,14 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

**Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)**

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-----------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 96,62 | Titoli di Stato | 96,62 |
| Totale | 96,62 | Totale | 96,62 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 400.000,00 | Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025 | 421.160,91 | 0,01 | 3.000.000,00 | AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027 | 2.995.164,00 | 0,04 |
| 10.000.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022 | 9.714.232,92 | 0,13 | 29.000.000,00 | AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029 | 28.580.312,00 | 0,37 |
| 5.200.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026 | 5.814.009,14 | 0,08 | 15.300.000,00 | AyT Cedula Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025 | 17.260.480,80 | 0,23 |
| 29.500.000,00 | Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026 | 28.745.611,06 | 0,38 | 35.000.000,00 | Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028 | 34.943.020,00 | 0,46 |
| | | 44.695.014,03 | 0,58 | 67.500.000,00 | Banca Carige SpA FRN 25-05-2022 | 67.615.425,00 | 0,88 |
| DKK | | | | | | | |
| 150.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2025 SDO A E | 20.905.102,11 | 0,27 | 20.000.000,00 | Banca Carige SpA FRN 25-05-2023 | 20.120.000,00 | 0,26 |
| 400.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E | 55.973.228,35 | 0,73 | 97.192.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026 | 99.873.332,90 | 1,31 |
| 560.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 04-01-2022 SDRO A 2 | 75.593.375,11 | 0,99 | 100.400.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022 | 100.456.826,40 | 1,31 |
| 150.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2 | 20.766.562,85 | 0,27 | 190.969.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024 | 199.238.721,58 | 2,61 |
| 630.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO A | 88.157.834,66 | 1,15 | 13.000.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025 | 13.967.850,00 | 0,18 |
| 92.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2 | 12.677.840,33 | 0,17 | 73.200.000,00 | Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024 | 78.510.513,60 | 1,03 |
| 328.290.062,67 | Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2 | 45.613.783,41 | 0,60 | 8.000.000,00 | Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026 | 8.018.768,00 | 0,10 |
| 720.000.000,00 | Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2 | 100.578.441,93 | 1,32 | 45.000.000,00 | Banco BPM SpA 0.75% 31-03-2022 | 45.126.900,00 | 0,59 |
| 350.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H | 48.335.246,43 | 0,63 | 38.497.000,00 | Banco BPM SpA 0.875% 14-09-2022 | 38.854.615,96 | 0,51 |
| 630.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 04-01-2022 SDO AR H | 85.042.852,83 | 1,11 | 3.900.000,00 | Banco de Sabadell SA 0.125% 10-02-2028 | 3.894.150,00 | 0,05 |
| 980.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H | 136.706.338,36 | 1,79 | 25.000.000,00 | Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026 | 25.335.700,00 | 0,33 |
| 670.000.000,00 | Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H | 93.786.935,26 | 1,23 | 20.000.000,00 | Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031 | 19.220.200,00 | 0,25 |
| 975.000.000,00 | Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H | 139.578.939,62 | 1,83 | 12.000.000,00 | Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028 | 11.841.720,00 | 0,15 |
| 1.250.000.000,00 | Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H | 181.426.664,24 | 2,37 | 26.900.000,00 | Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027 | 26.830.060,00 | 0,35 |
| 59.573.688,68 | Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO CITA-6M A | 8.040.681,00 | 0,11 | 33.300.000,00 | Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027 | 33.079.753,80 | 0,43 |
| 483.773.232,92 | Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A | 65.522.732,31 | 0,86 | 33.670.000,00 | Bank of Queensland Ltd 0.5% 10-07-2022 | 33.836.868,52 | 0,44 |
| 100.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T | 13.912.246,62 | 0,18 | 9.700.000,00 | Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030 | 9.527.340,00 | 0,12 |
| 750.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T | 101.241.163,68 | 1,32 | 27.200.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029 | 26.881.107,20 | 0,35 |
| 281.709.937,33 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T | 38.992.274,51 | 0,51 | 6.000.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030 | 5.880.444,00 | 0,08 |
| 300.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T | 41.803.498,46 | 0,55 | 11.200.000,00 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031 | 11.005.839,94 | 0,14 |
| | | 1.374.655.742,07 | 17,98 | 8.000.000,00 | BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025 | 8.183.280,00 | 0,11 |
| EUR | | | | | | | |
| 5.100.000,00 | Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025 | 5.112.301,20 | 0,07 | 4.500.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027 | 4.484.925,00 | 0,06 |
| 5.100.000,00 | Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025 | 5.103.508,80 | 0,07 | 20.100.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028 | 19.947.481,20 | 0,26 |
| 14.600.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036 | 14.291.268,40 | 0,19 | 66.400.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031 | 64.793.651,20 | 0,85 |
| 20.000.000,00 | Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024 | 20.100.000,00 | 0,26 | 8.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030 | 7.865.104,00 | 0,10 |
| 69.877.000,00 | Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023 | 71.580.880,77 | 0,94 | 21.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029 | 20.809.908,00 | 0,27 |
| 18.600.000,00 | AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028 | 18.047.200,75 | 0,24 | 36.700.000,00 | BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030 | 36.299.529,60 | 0,47 |
| 35.000.000,00 | AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027 | 37.143.060,50 | 0,49 | 20.000.000,00 | BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026 | 20.729.760,00 | 0,27 |
| 16.500.000,00 | Andorra Capital Agricola Reig FRN 25-07-2022 | 16.551.695,16 | 0,22 | 15.530.000,00 | BPER Banca 1% 22-07-2023 | 15.834.667,54 | 0,21 |
| 14.500.000,00 | Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031 | 14.181.203,00 | 0,19 | 9.800.000,00 | BPER Banca 1.125% 22-04-2026 | 10.238.961,60 | 0,13 |
| 19.000.000,00 | Arkea Home Loans SFH SA 0.375% 04-03-2024 | 19.267.786,00 | 0,25 | 11.200.000,00 | Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029 | 11.057.043,20 | 0,14 |
| 7.500.000,00 | ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025 | 7.708.560,00 | 0,10 | 36.000.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025 | 36.155.880,00 | 0,47 |
| 29.757.000,00 | Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035 | 38.643.154,37 | 0,51 | 40.400.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031 | 39.422.643,20 | 0,52 |
| | | | | 11.900.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028 | 11.843.855,80 | 0,15 |
| | | | | 34.300.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029 | 33.982.519,20 | 0,44 |
| | | | | 30.200.000,00 | Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024 | 30.339.524,00 | 0,40 |
| | | | | 47.400.000,00 | Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022 | 47.839.587,60 | 0,63 |
| | | | | 25.000.000,00 | Caixa Geral de Depositos SA 1% 27-01-2022 | 25.017.500,00 | 0,33 |
| | | | | 6.000.000,00 | Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023 | 6.088.260,00 | 0,08 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2021
(espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 20.000.000,00 | Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025 | 20.557.520,00 | 0,27 | 20.000.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026 | 20.537.520,00 | 0,27 |
| 4.000.000,00 | Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023 | 4.065.800,00 | 0,05 | 59.000.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.625% 19-06-2025 | 60.500.016,00 | 0,79 |
| 80.000.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026 | 80.181.090,40 | 1,05 | 25.000.000,00 | DZ Bank AG Deutsche Zentral- 0.01% 22-01-2026 | 25.017.160,75 | 0,33 |
| 50.700.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029 | 50.005.308,60 | 0,65 | 10.000.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027 | 9.981.560,00 | 0,13 |
| 46.500.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023 | 46.954.491,00 | 0,61 | 27.200.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 15-11-2030 | 26.696.582,40 | 0,35 |
| 12.900.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027 | 12.857.481,60 | 0,17 | 23.500.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029 | 23.324.878,00 | 0,31 |
| 43.000.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026 | 43.060.028,00 | 0,56 | 45.000.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 26-10-2026 | 45.107.640,00 | 0,59 |
| 92.500.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029 | 91.542.995,00 | 1,20 | 12.000.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 27-10-2028 | 11.943.192,00 | 0,16 |
| 26.300.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030 | 25.775.683,20 | 0,34 | 26.300.000,00 | DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030 | 25.926.540,00 | 0,34 |
| 40.600.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027 | 40.494.927,20 | 0,53 | 8.200.000,00 | Eika Boligkreditt AS 0.01% 23-03-2028 | 8.145.650,40 | 0,11 |
| 36.200.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024 | 36.464.839,20 | 0,48 | 11.500.000,00 | Eika Boligkreditt AS 0.125% 16-06-2031 | 11.298.405,00 | 0,15 |
| 20.100.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026 | 20.320.497,00 | 0,27 | 17.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 0.5% 28-08-2025 | 17.354.722,00 | 0,23 |
| 96.100.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023 | 97.251.085,80 | 1,27 | 1.100.000,00 | Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026 | 1.131.286,20 | 0,01 |
| 37.000.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024 | 37.594.220,00 | 0,49 | 33.500.000,00 | Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031 | 32.690.305,00 | 0,43 |
| 13.100.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024 | 13.346.830,20 | 0,17 | 6.000.000,00 | Eurocaja Rural SCC 0.875% 27-05-2024 | 6.143.700,00 | 0,08 |
| 20.000.000,00 | Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026 | 20.688.000,00 | 0,27 | 4.000.000,00 | Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025 | 4.009.296,00 | 0,05 |
| 16.100.000,00 | Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026 | 16.016.441,00 | 0,21 | 43.312.500,00 | French Republic Government B 0.1% 25-07-2031 | 53.127.740,47 | 0,69 |
| 15.000.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029 | 14.829.960,00 | 0,19 | 8.000.000,00 | French Republic Government B 0.5% 25-05-2072 | 6.189.584,00 | 0,08 |
| 15.000.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024 | 15.207.270,00 | 0,20 | 27.187.500,00 | French Republic Government B 0.7% 25-07-2030 | 36.549.479,64 | 0,48 |
| 16.003.000,00 | Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023 | 16.170.071,32 | 0,21 | 8.000.000,00 | Hamburg Commercial Bank AG 0.25% 25-04-2022 | 8.018.912,00 | 0,10 |
| 20.000.000,00 | Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030 | 19.852.443,40 | 0,26 | 9.000.000,00 | Hana Bank 0.01% 26-01-2026 | 8.968.680,00 | 0,12 |
| 15.700.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 15.488.458,20 | 0,20 | 112.000.000,00 | Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031 | 106.268.534,40 | 1,39 |
| 38.000.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028 | 37.823.376,00 | 0,49 | 127.700.000,00 | Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030 | 130.124.767,60 | 1,70 |
| 9.500.000,00 | Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026 | 9.715.365,00 | 0,13 | 81.400.000,00 | Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052 | 79.896.542,00 | 1,04 |
| 9.200.000,00 | Credit Agricole Italia SpA 0.875% 31-01-2022 | 9.207.728,00 | 0,12 | 42.600.000,00 | Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029 | 50.637.768,00 | 0,66 |
| 12.500.000,00 | Credit Agricole Public Secto 0.125% 08-12-2031 | 12.273.425,00 | 0,16 | 7.200.000,00 | HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026 | 7.186.464,00 | 0,09 |
| 20.000.000,00 | Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031 | 19.490.200,00 | 0,25 | 8.000.000,00 | HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026 | 7.996.736,00 | 0,10 |
| 8.000.000,00 | Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30-04-2024 | 8.095.232,00 | 0,11 | 15.700.000,00 | HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028 | 15.557.130,00 | 0,20 |
| 34.010.000,00 | Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024 | 34.926.229,40 | 0,46 | 14.000.000,00 | Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026 | 13.980.904,00 | 0,18 |
| 24.500.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025 | 24.480.890,00 | 0,32 | 10.000.000,00 | Hypo Vorarlberg Bank AG 0.625% 17-07-2026 | 10.275.560,00 | 0,13 |
| 27.100.000,00 | Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 A | 26.810.030,00 | 0,35 | 10.000.000,00 | IM Cedula 10 Fondo de Titul 4.5% 21-02-2022 | 10.067.140,00 | 0,13 |
| 10.000.000,00 | Danske Mortgage Bank PLC 0.01% 24-11-2026 | 10.018.540,00 | 0,13 | 48.500.000,00 | ING Bank NV 0.125% 08-12-2031 | 47.670.165,00 | 0,62 |
| 14.500.000,00 | Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024 | 14.516.095,00 | 0,19 | 37.100.000,00 | ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028 | 36.951.451,60 | 0,48 |
| 9.000.000,00 | Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025 | 9.243.000,00 | 0,12 | 13.800.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051 | 14.462.148,52 | 0,19 |
| 14.100.000,00 | Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046 | 25.516.207,83 | 0,33 | 90.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030 | 102.909.240,00 | 1,35 |
| 17.000.000,00 | Deutsche Hypothekbank AG 0.01% 18-02-2027 | 16.987.658,00 | 0,22 | 8.152.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028 | 10.138.030,96 | 0,13 |
| 4.934.323,69 | DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F | 4.933.879,60 | 0,06 | 27.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051 | 25.298.679,24 | 0,33 |
| 23.100.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027 | 23.016.285,60 | 0,30 | 50.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072 | 47.806.060,00 | 0,63 |
| 46.600.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 12-05-2028 | 46.306.420,00 | 0,61 | 22.000.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050 | 24.197.448,00 | 0,32 |
| 25.800.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031 | 25.224.918,00 | 0,33 | 10.322.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067 | 11.658.699,00 | 0,15 |
| | | | | 7.200.000,00 | Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01-2027 A | 7.168.320,00 | 0,09 |
| | | | | 14.000.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028 | 13.790.112,00 | 0,18 |
| | | | | 22.400.000,00 | Kommunekredit 0.000000% 03-03-2031 | 21.833.504,00 | 0,29 |
| | | | | 8.600.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025 | 8.602.356,40 | 0,11 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2021
(espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 10.000.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025 | 9.986.240,00 | 0,13 | 6.500.000,00 | Slovenska izvozna in razvojn 0.125% 08-07-2025 | 6.506.175,00 | 0,09 |
| 20.000.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026 | 19.886.000,00 | 0,26 | 21.300.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026 | 21.348.990,00 | 0,28 |
| 10.000.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024 | 10.048.220,00 | 0,13 | 4.000.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.5% 28-01-2026 | 4.090.952,00 | 0,05 |
| 5.000.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023 | 5.087.480,00 | 0,07 | 21.000.000,00 | Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025 | 21.423.150,00 | 0,28 |
| 10.000.000,00 | La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026 | 10.225.420,00 | 0,13 | 56.800.000,00 | Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071 | 49.337.729,60 | 0,65 |
| 3.000.000,00 | Latvia Government Internatio 0.25% 23-01-2030 | 2.988.840,00 | 0,04 | 6.000.000,00 | SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.01% 22-09-2027 | 5.982.984,00 | 0,08 |
| 1.500.000,00 | Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047 | 2.046.570,00 | 0,03 | 32.600.000,00 | SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.05% 03-11-2028 | 32.391.620,80 | 0,42 |
| 10.000.000,00 | Liberbank SA 0.25% 25-09-2029 | 9.958.840,00 | 0,13 | 6.000.000,00 | SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 05-11-2029 | 5.959.512,00 | 0,08 |
| 7.200.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029 | 7.131.024,00 | 0,09 | 22.600.000,00 | SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 12-05-2031 | 22.216.478,00 | 0,29 |
| 24.500.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024 | 24.742.452,00 | 0,32 | 5.000.000,00 | SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 14-05-2026 | 5.034.860,00 | 0,07 |
| 9.000.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025 | 9.198.450,00 | 0,12 | 20.600.000,00 | Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026 | 20.586.857,20 | 0,27 |
| 4.500.000,00 | Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025 | 4.504.104,00 | 0,06 | 27.000.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026 | 26.996.544,00 | 0,35 |
| 22.400.000,00 | mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025 | 22.529.068,80 | 0,29 | 10.000.000,00 | Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 24-11-2025 | 10.020.540,00 | 0,13 |
| 20.000.000,00 | mBank Hipoteczny SA 0.612% 22-06-2022 | 20.066.819,20 | 0,26 | 25.500.000,00 | SR-Boligkredditt AS 0.01% 08-09-2028 | 25.283.250,00 | 0,33 |
| 8.400.000,00 | MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026 | 8.342.510,40 | 0,11 | 6.300.000,00 | SR-Boligkredditt AS 0.01% 08-10-2026 | 6.296.598,00 | 0,08 |
| 10.000.000,00 | MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029 | 9.871.240,00 | 0,13 | 22.100.000,00 | SR-Boligkredditt AS 0.01% 10-03-2031 | 21.533.709,60 | 0,28 |
| 13.220.000,00 | National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026 | 13.624.532,00 | 0,18 | 12.700.000,00 | SR-Boligkredditt AS 0.01% 25-02-2030 | 12.474.295,60 | 0,16 |
| 7.200.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030 | 7.067.116,80 | 0,09 | 41.900.000,00 | State of North Rhine-Westph 0.95% 10-01-2121 | 33.287.455,00 | 0,44 |
| 7.000.000,00 | Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028 | 7.395.178,00 | 0,10 | 37.875.000,00 | State of North Rhine-Westph 1.95% 26-09-2078 | 51.038.825,91 | 0,67 |
| 30.000.000,00 | Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028 | 31.881.480,00 | 0,42 | 16.700.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029 | 16.765.430,60 | 0,22 |
| 12.500.000,00 | NIBC Bank NV 0.125% 21-04-2031 | 12.242.000,00 | 0,16 | 20.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027 | 19.671.360,00 | 0,26 |
| 6.700.000,00 | NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027 | 6.838.864,20 | 0,09 | 37.800.000,00 | Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028 | 37.560.502,22 | 0,49 |
| 13.700.000,00 | NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024 | 13.845.083,00 | 0,18 | 11.500.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027 | 11.479.208,00 | 0,15 |
| 2.295.816,12 | Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S | 2.310.635,61 | 0,03 | 14.100.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029 | 13.970.703,00 | 0,18 |
| 57.000.000,00 | PITCH1 5.125% 20-07-2022 | 58.716.840,00 | 0,77 | 14.800.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026 | 14.837.059,20 | 0,19 |
| 80.000.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022 | 80.076.640,00 | 1,05 | 1.000.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033 | 900.000,00 | 0,01 |
| 28.300.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024 | 28.878.112,40 | 0,38 | 4.320.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031 | 3.979.340,35 | 0,05 |
| 38.200.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026 | 38.012.514,40 | 0,50 | 900.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026 | 872.938,25 | 0,01 |
| 14.500.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 14.382.963,54 | 0,19 | 3.800.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029 | 3.527.934,48 | 0,05 |
| 8.000.000,00 | Raiffeisen Landesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025 | 8.161.440,00 | 0,11 | 2.900.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031 | 2.649.109,72 | 0,03 |
| 4.460.000,00 | Realkredit Danmark 1% 01-01-2022 SDRO A T | 4.460.000,00 | 0,06 | 1.000.000,00 | UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031 | 900.157,92 | 0,01 |
| 24.000.000,00 | Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120 | 20.864.502,24 | 0,27 | 47.000.000,00 | United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029 | 46.511.576,00 | 0,61 |
| 10.300.000,00 | Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030 | 9.604.750,00 | 0,13 | 24.000.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025 | 24.008.304,00 | 0,31 |
| 30.411.000,00 | Romanian Government Internat 2% 14-04-2033 | 27.686.174,40 | 0,36 | 14.700.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026 | 14.669.541,60 | 0,19 |
| 7.000.000,00 | Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030 | 7.586.544,00 | 0,10 | 11.500.000,00 | Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024 | 11.610.009,00 | 0,15 |
| 22.300.000,00 | Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028 | 22.068.169,20 | 0,29 | 16.600.000,00 | Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028 | 16.386.856,00 | 0,21 |
| 14.783.000,00 | San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024 | 15.208.454,74 | 0,20 | 49.000.000,00 | Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028 | 48.346.830,00 | 0,63 |
| 8.700.000,00 | Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030 | 8.600.263,20 | 0,11 | 18.000.000,00 | Wuestenrot Bausparkasse AG 0.125% 19-10-2029 | 17.956.434,96 | 0,23 |
| 14.600.000,00 | Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027 | 14.584.348,80 | 0,19 | 5.900.000,00 | Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027 | 5.852.811,80 | 0,08 |
| 7.000.000,00 | Santander UK PLC 0.1% 12-05-2024 | 7.047.530,00 | 0,09 | 40.260.000,00 | Yorkshire Building Society 0.75% 10-11-2022 | 40.679.509,20 | 0,53 |
| 63.500.000,00 | Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023 | 64.363.346,00 | 0,84 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ Nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 5.000.000,00 | Zuercher Kantonalbank 0.000000% 15-05-2026 | 4.974.610,00 | 0,07 |
| | GBP | 5.468.052.858,86 | 71,51 |
| 13.000.000,00 | TSB Bank PLC FRN 22-06-2028 | 15.448.878,92 | 0,20 |
| | JPY | 15.448.878,92 | 0,20 |
| 1.000.000,00 | Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050 | 7.507,84 | 0,00 |
| | NOK | 7.507,84 | 0,00 |
| 125.000.000,00 | DNB Boligkreditt AS 19/22 FRN C COVID | 12.536.707,94 | 0,16 |
| 200.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID | 20.119.359,55 | 0,26 |
| 400.000.000,00 | Nordea Eiendomscredi AS 16/22 FRN C COVID | 40.198.122,25 | 0,53 |
| 195.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID | 19.863.251,85 | 0,26 |
| | SEK | 92.717.441,59 | 1,21 |
| 180.000.000,00 | DNB Boligkreditt AS 0.75% 31-01-2024 | 17.720.855,68 | 0,23 |
| 200.000.000,00 | Nordea Hypotek AB 1% 17-09- 2025 | 19.854.884,08 | 0,26 |
| 200.000.000,00 | Stadshypotek AB 1% 03-09-2025 | 19.858.395,66 | 0,26 |
| 400.000.000,00 | Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025 | 39.710.938,68 | 0,52 |
| | USD | 97.145.074,10 | 1,27 |
| 15.000.000,00 | Deutsche Pfandbriefbank AG 0.5% 19-01-2024 | 13.048.773,55 | 0,17 |
| 32.595.000,00 | Republic of Italy Government 4% 17-10-2049 | 31.592.674,65 | 0,41 |
| 25.000.000,00 | United States Treasury Infla 0.125% 15-02-2051 | 27.853.643,40 | 0,36 |
| | Totale obbligazioni | 7.165.217.609,01 | 93,71 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 7.165.217.609,01 | 93,71 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Obbligazioni | | |
| | EUR | | |
| 20.670.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-05-2026 | 23.191.015,77 | 0,30 |
| 5.900.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025 | 5.884.724,07 | 0,08 |
| 11.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026 | 11.055.000,00 | 0,14 |
| | USD | 40.130.739,84 | 0,52 |
| 28.000.000,00 | Republic of Italy Government 2.875% 17-10-2029 | 25.250.465,54 | 0,33 |
| 16.000.000,00 | Republic of Italy Government 3.875% 06-05-2051 | 15.092.280,95 | 0,20 |
| | Totale obbligazioni | 80.473.486,33 | 1,05 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 80.473.486,33 | 1,05 |
| | Totale investimenti in titoli | 7.245.691.095,34 | 94,76 |
| | Liquidità presso banche | 206.470.777,26 | 2,70 |
| | Altre attività nette | 193.896.478,12 | 2,54 |
| | Totale attività nette | 7.646.058.350,72 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Danimarca | 19,18 | Debito societario | 40,36 |
| Italia | 15,55 | Obbligazioni ipotecarie | 38,42 |
| Francia | 13,70 | Titoli di Stato | 15,89 |
| Norvegia | 6,77 | Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato | 0,09 |
| Germania | 5,80 | | |
| Grecia | 5,74 | | |
| Canada | 3,54 | | |
| Spagna | 3,49 | | |
| Regno Unito | 3,30 | | |
| Polonia | 2,23 | | |
| Republic of Austria | 2,14 | | |
| Paesi Bassi | 1,86 | | |
| Australia | 1,44 | | |
| Portogallo | 1,35 | | |
| Slovacchia | 1,34 | | |
| Giappone | 1,19 | | |
| Svezia | 1,04 | | |
| Nuova Zelanda | 1,00 | | |
| Romania | 0,85 | | |
| Repubblica di Corea | 0,82 | | |
| Singapore | 0,61 | | |
| Svizzera | 0,44 | | |
| Stati Uniti d'America (USA) | 0,36 | | |
| San Marino | 0,20 | | |
| Belgio | 0,19 | | |
| Lussemburgo | 0,19 | | |
| Finlandia | 0,13 | | |
| Ungheria | 0,11 | | |
| Slovenia | 0,09 | | |
| Lettonia | 0,07 | | |
| Estonia | 0,06 | | |
| Totale | 94,76 | | |
| | | Totale | 94,76 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 15.875.161,26 | CHF | 15.136.408,69 | EUR | 235.373,96 | 28/01/2022 |
| 447.637,95 | EUR | 466.468,82 | CHF | (4.038,34) | 28/01/2022 |
| 1.889,88 | EUR | 1.611,59 | GBP | (27,40) | 28/01/2022 |
| 2.192,12 | EUR | 22.067,83 | NOK | (15,88) | 28/01/2022 |
| 456.402,18 | EUR | 4.700.645,78 | SEK | (1.961,71) | 28/01/2022 |
| 10.157.184,65 | EUR | 11.544.896,49 | USD | (30.007,83) | 28/01/2022 |
| 115.498.691,24 | GBP | 136.047.964,84 | EUR | 1.358.111,47 | 28/01/2022 |
| 4.277.809,92 | NOK | 424.130,68 | EUR | 3.887,68 | 28/01/2022 |
| 1.628.984.660,83 | SEK | 159.573.634,20 | EUR | (730.709,38) | 28/01/2022 |
| 406.673.798,11 | USD | 360.991.532,55 | EUR | (2.145.068,52) | 28/01/2022 |
| | | | | (1.314.455,95) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 6.682.000,00 | USD | 5.745.783,23 | EUR | 152.065,66 | 14/01/2022 |
| 303.800.000,00 | DKK | 40.849.692,98 | EUR | 5.576,35 | 28/02/2022 |
| | | | | 157.642,01 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 18.502.475,19 | EUR | 21.423.000,00 | USD | (406.455,94) | 14/01/2022 |
| 31.949.000,00 | USD | 27.564.880,47 | EUR | 634.792,72 | 14/01/2022 |
| 399.000,00 | AUD | 254.038,85 | EUR | 990,53 | 03/03/2022 |
| 4.968.508,90 | EUR | 4.218.000,00 | GBP | (45.139,98) | 03/03/2022 |
| 1.844.000,00 | GBP | 2.166.729,91 | EUR | 25.113,26 | 03/03/2022 |
| | | | | 209.300,59 | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 93.679.532,78 | EUR | 929.130.000,00 | NOK | 664.251,71 | 13/01/2022 |
| 8.781.960,18 | EUR | 10.124.000,00 | USD | (153.940,92) | 14/01/2022 |
| 6.724.000,00 | USD | 5.903.079,55 | EUR | 31.809,45 | 14/01/2022 |
| 99.828.145,58 | EUR | 1.013.533.000,26 | SEK | 998.429,26 | 28/01/2022 |
| 2.635.000,00 | AUD | 1.664.790,67 | EUR | 19.440,67 | 03/03/2022 |
| 221.036,56 | EUR | 351.000,00 | AUD | (3.315,39) | 03/03/2022 |
| 20.649.211,59 | EUR | 17.603.000,00 | GBP | (274.372,19) | 03/03/2022 |
| 11.504,49 | EUR | 1.480.000,00 | JPY | 164,61 | 03/03/2022 |
| | | | | 1.282.467,20 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 16.713.922,66 | EUR | 19.320.000,00 | USD | (338.796,24) | 14/01/2022 |
| 7.097.000,00 | USD | 6.057.344,95 | EUR | 206.814,16 | 14/01/2022 |
| 1.077.811,21 | EUR | 10.974.000,00 | SEK | 7.733,67 | 28/01/2022 |
| 1.782.173,81 | EUR | 2.826.000,00 | AUD | (24.144,11) | 03/03/2022 |
| | | | | (148.392,52) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 10.202.000,00 | NOK | 1.042.412,22 | EUR | (21.092,44) | 13/01/2022 |
| 112.211.380,44 | EUR | 133.066.000,00 | USD | (5.239.524,58) | 14/01/2022 |
| 1.323.000,00 | USD | 1.169.085,87 | EUR | (1.351,63) | 14/01/2022 |
| 30.000,00 | AUD | 18.886,43 | EUR | 288,96 | 03/03/2022 |
| 184.357,25 | EUR | 294.000,00 | AUD | (3.562,38) | 03/03/2022 |
| 44.410.288,59 | EUR | 46.236.000,00 | CHF | (367.857,10) | 03/03/2022 |
| 2.560.000,00 | GBP | 2.996.461,57 | EUR | 46.457,62 | 03/03/2022 |
| | | | | (5.586.641,55) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 3.150.930,44 | EUR | 3.560.000,00 | USD | 8.729,25 | 14/01/2022 |
| 2.329.000,00 | USD | 2.002.600,89 | EUR | 53.084,57 | 14/01/2022 |
| 15.742.000,00 | SEK | 1.531.411,57 | EUR | 3.602,41 | 28/01/2022 |
| 726.467,63 | EUR | 621.000,00 | GBP | (11.678,47) | 03/03/2022 |
| | | | | 53.737,76 | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 1.159.312,08 | EUR | 11.958.000,00 | SEK | (6.723,33) | 28/01/2022 |
| 1.466.980.615,00 | EUR | 10.910.536.295,81 | DKK | (277.200,38) | 28/02/2022 |
| | | | | (283.923,71) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | | |
| 360.362.295,00 | DKK | 48.452.412,69 | EUR | 9.402,78 | 28/02/2022 |
| 1.119.227,62 | EUR | 953.000,00 | GBP | (13.542,58) | 03/03/2022 |
| | | | | (4.139,80) | |
| | | | | (4.319.950,02) | |
| | | | | (5.634.405,97) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|--------------------------------------|----------------------|-------------|----------------|--------|-----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | | | | |
| ITRAXX-EUROPES36V1-5Y | Acquisto | 1,00% | 367.000.000,00 | EUR | (7.956.866,83) | (1.542.212,69) | (9.499.079,52) | 20/12/2026 |
| | | | | | (7.956.866,83) | (1.542.212,69) | (9.499.079,52) | |

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|------------------------------------|--------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2022 | 15/03/2022 | AUD | 180,00 | 17.689.500,00 | (57.806,08) | 58.337,56 |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (11.461,00) | (1.527.063.640,00) | 0,00 | 10.981.117,52 |
| Euro-BTP Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (3.932,00) | (578.220.260,00) | (176.940,00) | 9.586.663,54 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (4.334,00) | (742.717.580,00) | 0,00 | 11.782.287,01 |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (747,00) | (154.434.780,00) | 0,00 | 6.051.217,58 |
| Euro-OAT Future 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (3.064,00) | (500.075.440,00) | (183.840,00) | 8.724.311,30 |
| LONG GILT FUTURE 3/2022 | 31/03/2022 | GBP | (1.661,00) | (207.508.730,00) | (296.586,72) | (191.866,56) |
| Short Euro-BTP Fu 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.500,00) | (282.312.500,00) | (37.500,00) | 1.246.103,59 |
| SWEDISH 10YR FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | (401,00) | (428.203.034,90) | 59.904,84 | 572.116,64 |
| US 10YR NOTE (CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 100,00 | 13.048.438,00 | 6.897,98 | (35.528,34) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (2.034,00) | (246.161.662,72) | (84.168,61) | (761.293,55) |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (700,00) | (112.131.250,00) | (193.131,15) | 788.210,74 |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 460,00 | 90.936.250,00 | 228.446,56 | (1.885.809,99) |
| | | | | | (734.723,18) | 46.915.867,04 |

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Costo nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|------------------|--------|--|---|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0350% | (16.000.000,00) | EUR | 2.545.832,62 | - | 06/03/2070 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2440% | (10.000.000,00) | EUR | 287.294,32 | - | 24/12/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 2.833.126,94 | - | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3525% | (150.000.000,00) | SEK | 699.290,62 | - | 09/10/2030 |
| Receiving floating rate STIBOR 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.7470% | (500.000.000,00) | SEK | 936.448,54 | - | 20/09/2031 |
| Receiving floating rate STIBOR 3 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2420% | 23.000.000,00 | EUR | (1.559.867,21) | - | 03/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1690% | (65.000.000,00) | EUR | 853.865,35 | - | 03/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 929.737,30 | - | |
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3810% | (50.000.000,00) | EUR | 592.996,10 | - | 14/09/2025 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3650% | (12.000.000,00) | EUR | 408.774,34 | - | 15/03/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3810% | (8.000.000,00) | EUR | 236.826,09 | - | 15/03/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3560% | (10.000.000,00) | EUR | 357.364,73 | - | 14/09/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Costo nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|------------------|--------|--|---|------------|
| Receiving fixed rate -0.3455% | 100.000.000,00 | EUR | (603.183,20) | - | 20/09/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.2610% | (100.000.000,00) | EUR | 1.256.600,02 | - | 20/09/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3025% | (23.000.000,00) | EUR | 1.165.583,88 | - | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3065% | (24.000.000,00) | EUR | 1.188.934,06 | - | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.6350% | (10.500.000,00) | GBP | 615.542,13 | - | 01/02/2051 |
| Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND | | | | | |
| Paying fixed rate 0.3025% | (23.000.000,00) | EUR | 1.533.583,88 | (368.000,00) | 10/11/2051 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 6.753.022,03 | (368.000,00) | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | | |
| Paying fixed rate -0.4280% | (50.000.000,00) | EUR | 694.803,34 | - | 29/09/2025 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.2780% | (60.000.000,00) | EUR | 708.053,06 | - | 10/06/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3020% | (30.000.000,00) | EUR | 385.834,17 | - | 11/06/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0775% | (140.000.000,00) | EUR | 442.948,38 | - | 25/10/2028 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.5140% | 110.000.000,00 | EUR | (333.293,07) | - | 29/10/2031 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2200% | (36.400.000,00) | EUR | 284.584,44 | - | 16/11/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0690% | (40.000.000,00) | EUR | 160.058,36 | - | 19/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.2455% | 6.000.000,00 | EUR | (400.931,50) | - | 03/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1710% | (65.000.000,00) | EUR | 840.909,09 | - | 03/12/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 2.782.966,27 | - | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1210% | (40.000.000,00) | EUR | 1.973.111,32 | - | 10/02/2036 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3240% | (60.000.000,00) | EUR | 860.568,31 | - | 12/07/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0270% | (150.000.000,00) | EUR | 291.402,30 | - | 15/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 0.1980% | (120.000.000,00) | EUR | 1.200.140,16 | - | 16/11/2031 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0700% | (100.000.000,00) | EUR | 406.017,10 | - | 17/11/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.0300% | (150.000.000,00) | EUR | 1.682.999,40 | - | 09/12/2028 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate 0.3350% | 7.000.000,00 | EUR | (287.799,91) | - | 23/12/2051 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 6.126.438,68 | - | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| Paying fixed rate 0.2405% | (10.500.000,00) | EUR | 318.656,93 | - | 24/12/2071 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 318.656,93 | - | |
| Controparte: Morgan Stanley Europe SE | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.3625% | 190.000.000,00 | EUR | (823.875,04) | - | 03/06/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate -0.3300% | (50.000.000,00) | EUR | 730.850,65 | - | 12/07/2026 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Paying fixed rate 1.0780% | (60.000.000,00) | USD | 1.271.152,81 | - | 26/08/2028 |
| Receiving floating rate USDLIB 3 months | | | | | |
| Paying fixed rate 1.0353% | (8.000.000,00) | GBP | (524.380,62) | - | 22/10/2051 |
| Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.0030% | 120.000.000,00 | EUR | (21.204,24) | - | 16/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| Receiving fixed rate -0.0250% | 120.000.000,00 | EUR | (74.595,36) | - | 16/11/2024 |
| Paying floating rate EURIBOR 6 months | | | | | |
| | | | 557.948,20 | - | |
| | | | 20.301.896,35 | (368.000,00) | |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 140.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 BNP Paribas SA ha versato EUR 3.080.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 BofA Securities Europe SA ha versato EUR 6.130.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 6.930.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 5.570.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 JP Morgan AG ha versato EUR 440.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 710.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 950.000,00 | Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025 | 1.059.877,24 | 0,81 | 600.000,00 | United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025 | 617.250,00 | 0,47 |
| 270.000,00 | Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026 | 302.375,08 | 0,23 | 1.300.000,00 | United Rentals North America 3.875% 15-11-2027 | 1.347.043,75 | 1,03 |
| 359.000,00 | TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027 | 410.484,25 | 0,31 | | | 31.433.421,70 | 23,92 |
| | | 1.772.736,57 | 1,35 | | Totale obbligazioni | 33.206.158,27 | 25,27 |
| USD | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| 300.000,00 | AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025 | 342.945,62 | 0,26 | | | 33.206.158,27 | 25,27 |
| 250.000,00 | Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028 | 248.510,00 | 0,19 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| 400.000,00 | Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027 | 426.500,00 | 0,32 | Obbligazioni | | | |
| 605.000,00 | Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025 | 605.000,02 | 0,46 | USD | | | |
| 700.000,00 | Deutsche Bank AG 4.296% MULTI 24-05-2028 | 719.295,51 | 0,55 | 1.225.000,00 | Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026 | 1.249.500,00 | 0,95 |
| 425.000,00 | DISH DBS Corp 5% 15-03-2023 | 434.031,25 | 0,33 | 605.000,00 | Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026 | 742.719,65 | 0,57 |
| 1.020.000,00 | DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024 | 1.050.753,00 | 0,80 | 145.000,00 | Air Canada 3.875% 15-08-2026 | 147.900,00 | 0,11 |
| 575.000,00 | Ford Motor Co 9% 22-04-2025 | 702.995,00 | 0,54 | 1.200.000,00 | Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026 | 1.222.500,00 | 0,93 |
| 1.250.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025 | 1.298.650,00 | 0,99 | 600.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026 | 630.000,00 | 0,48 |
| 1.000.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022 | 1.000.700,00 | 0,76 | 1.220.000,00 | American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025 | 1.503.650,00 | 1,14 |
| 595.000,00 | HCA Inc 5.375% 01-02-2025 | 653.905,00 | 0,50 | 875.000,00 | Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025 | 914.375,00 | 0,70 |
| 2.050.000,00 | Hillenbrand Inc 5.75% 15-06-2025 | 2.142.250,00 | 1,63 | 1.000.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025 | 1.032.500,00 | 0,79 |
| 27.000,00 | Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025 | 31.042,73 | 0,02 | 420.000,00 | Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024 | 459.573,43 | 0,35 |
| 710.000,00 | INEOS Quattro Finance 2 Plc 3.375% 15-01-2026 | 712.591,50 | 0,54 | 815.000,00 | Avient Corp 5.75% 15-05-2025 | 849.637,50 | 0,65 |
| 650.000,00 | Lennar Corp 5.875% 15-11-2024 | 715.650,00 | 0,54 | 218.000,00 | Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025 | 265.960,00 | 0,20 |
| 650.000,00 | Lumen Technologies Inc 6.75% 01-12-2023 | 701.187,50 | 0,53 | 974.000,00 | Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025 | 992.262,49 | 0,76 |
| 990.000,00 | Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-06-2024 | 1.017.413,10 | 0,77 | 1.125.000,00 | Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025 | 1.179.843,75 | 0,90 |
| 1.585.000,00 | MGM Growth Properties Operat 5.625% 01-05-2024 | 1.693.921,20 | 1,29 | 655.000,00 | Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026 | 681.200,01 | 0,52 |
| 750.000,00 | MGM Resorts International 6% 15-03-2023 | 788.276,25 | 0,60 | 210.000,00 | Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027 | 203.700,00 | 0,16 |
| 510.000,00 | Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026 | 556.027,50 | 0,42 | 1.115.000,00 | Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025 | 1.169.356,25 | 0,89 |
| 1.880.000,00 | OneMain Finance Corp 7.125% 15-03-2026 | 2.143.200,00 | 1,63 | 310.000,00 | Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025 | 324.769,95 | 0,25 |
| 340.000,00 | OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025 | 363.800,00 | 0,28 | 2.000.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023 | 2.000.080,00 | 1,52 |
| 955.000,00 | Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025 | 976.487,50 | 0,74 | 250.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026 | 256.875,00 | 0,20 |
| 580.000,00 | Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024 | 620.600,00 | 0,47 | 1.520.000,00 | CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025 | 1.596.000,00 | 1,21 |
| 775.000,00 | Service Properties Trust 4.65% 15-03-2024 | 765.312,50 | 0,58 | 1.300.000,00 | CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025 | 1.335.750,00 | 1,02 |
| 700.000,00 | Service Properties Trust 5% 15-08-2022 | 699.216,00 | 0,53 | 340.000,00 | Centene Corp 4.625% 15-12-2029 | 365.075,00 | 0,28 |
| 650.000,00 | SPCM SA 3.125% 15-03-2027 | 642.317,00 | 0,49 | 340.000,00 | CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025 | 351.900,00 | 0,27 |
| 2.215.000,00 | Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022 | 2.305.449,53 | 1,75 | 306.000,00 | Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025 | 321.300,00 | 0,24 |
| 1.485.000,00 | Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024 | 1.508.492,70 | 1,15 | 1.155.000,00 | Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027 | 1.189.650,00 | 0,91 |
| 479.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 2.95% 18-12-2022 | 480.995,04 | 0,37 | 105.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 110.381,25 | 0,08 |
| 590.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 4.75% 09-05-2027 | 592.950,00 | 0,45 | 900.000,00 | Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026 | 922.450,50 | 0,70 |
| 515.000,00 | T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026 | 516.287,50 | 0,39 | 2.000.000,00 | CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027 | 2.067.500,00 | 1,57 |
| 1.000.000,00 | Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15-04-2023 | 1.032.500,00 | 0,79 | 292.000,00 | Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023 | 308.052,66 | 0,23 |
| 900.000,00 | TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024 | 979.875,00 | 0,75 | 1.000.000,00 | Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025 | 1.143.863,42 | 0,87 |
| | | | | 905.000,00 | Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027 | 928.602,40 | 0,71 |
| | | | | 660.000,00 | DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026 | 671.550,00 | 0,51 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|----------------------------|------------------------|--|----------------------------|------------------------|
| 1.100.000,00 DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026 | 1.160.500,00 | 0,88 | 214.000,00 Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025 | 225.224,31 | 0,17 |
| 675.000,00 Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028 | 713.812,50 | 0,54 | 300.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 7.125% 31-01-2025 | 321.964,50 | 0,25 |
| 870.000,00 Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026 | 955.912,50 | 0,73 | 760.000,00 TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025 | 801.800,00 | 0,61 |
| 1.160.000,00 Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025 | 1.200.600,00 | 0,91 | 1.000.000,00 Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024 | 1.006.250,00 | 0,77 |
| 1.300.000,00 GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025 | 1.319.500,00 | 1,00 | 511.000,00 Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024 | 559.095,32 | 0,43 |
| 1.765.000,00 GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025 | 1.804.712,50 | 1,37 | 750.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025 | 789.828,75 | 0,60 |
| 930.000,00 Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027 | 961.387,50 | 0,73 | 800.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026 | 851.999,99 | 0,65 |
| 1.500.000,00 Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024 | 1.570.710,00 | 1,20 | 325.000,00 United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026 | 337.593,75 | 0,26 |
| 1.000.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027 | 1.040.000,00 | 0,79 | 4.250.000,00 US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023 | 1.402.408,90 | 1,07 |
| 1.120.000,00 IHS Markit Ltd 5% 01-11-2022 | 1.151.920,01 | 0,88 | 1.305.000,00 US Foods Inc 6.25% 15-04-2025 | 1.358.831,25 | 1,03 |
| 1.180.000,00 International Game Technolog 4.125% 15-04-2026 | 1.215.482,60 | 0,93 | 805.000,00 VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025 | 821.005,43 | 0,62 |
| 335.000,00 IRB Holding Corp 7% 15-06-2025 | 353.425,00 | 0,27 | 1.155.000,00 WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026 | 1.213.847,25 | 0,92 |
| 1.170.000,00 Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027 | 1.213.266,60 | 0,92 | 1.270.000,00 WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025 | 1.350.264,00 | 1,03 |
| 250.000,00 JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028 | 259.674,89 | 0,20 | 1.500.000,00 XPO Logistics Inc 6.25% 01-05-2025 | 1.569.375,00 | 1,19 |
| 1.195.000,00 KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025 | 1.212.925,00 | 0,92 | | 84.757.614,53 | 64,51 |
| 1.750.000,00 Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027 | 1.891.263,33 | 1,44 | Totale obbligazioni | 84.757.614,53 | 64,51 |
| 945.000,00 Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026 | 933.499,35 | 0,71 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 84.757.614,53 | 64,51 |
| 310.000,00 LD Holdings Group LLC 6.5% 01-11-2025 | 304.172,00 | 0,23 | Totale investimenti in titoli | 117.963.772,80 | 89,78 |
| 539.000,00 Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027 | 560.560,00 | 0,43 | Liquidità presso banche | 11.986.136,25 | 9,12 |
| 735.000,00 Mattel Inc 3.375% 01-04-2026 | 755.212,50 | 0,57 | Altre attività nette | 1.436.216,71 | 1,09 |
| 1.500.000,00 Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024 | 1.513.755,00 | 1,15 | Totale attività nette | 131.386.125,76 | 100,00 |
| 635.000,00 Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025 | 692.150,00 | 0,53 | | | |
| 1.405.000,00 NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025 | 1.595.377,50 | 1,21 | | | |
| 900.000,00 NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024 | 930.375,00 | 0,71 | | | |
| 965.000,00 Novelis Corp 3.25% 15-11-2026 | 973.443,75 | 0,74 | | | |
| 1.250.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023 | 1.309.375,00 | 1,00 | | | |
| 600.000,00 Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027 | 583.500,00 | 0,44 | | | |
| 1.025.000,00 Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025 | 1.083.138,01 | 0,82 | | | |
| 330.000,00 PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025 | 339.075,00 | 0,26 | | | |
| 1.000.000,00 Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025 | 1.045.000,07 | 0,80 | | | |
| 798.000,00 Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025 | 832.912,51 | 0,63 | | | |
| 750.000,00 PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026 | 750.937,50 | 0,57 | | | |
| 550.000,00 Prime Security Services Borr 5.25% 15-04-2024 | 582.312,50 | 0,44 | | | |
| 975.000,00 PTC Inc 3.625% 15-02-2025 | 988.406,26 | 0,75 | | | |
| 1.178.000,00 Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025 | 1.251.625,00 | 0,95 | | | |
| 2.093.000,00 Scientific Games Internation 5% 15-10-2025 | 2.150.557,50 | 1,64 | | | |
| 2.118.000,00 Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023 | 2.223.900,00 | 1,69 | | | |
| 1.118.000,00 Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025 | 1.211.765,94 | 0,92 | | | |
| 750.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026 | 750.217,50 | 0,57 | | | |
| 1.165.000,00 Sirius XM Radio Inc 4% 15-07-2028 | 1.170.825,00 | 0,89 | | | |
| 165.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026 | 168.712,50 | 0,13 | | | |
| 600.000,00 Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026 | 598.500,00 | 0,46 | | | |
| 675.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026 | 702.000,00 | 0,53 | | | |
| 950.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025 | 983.250,00 | 0,75 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 74,56 | Debito societario | 89,78 |
| Canada | 4,76 | | |
| Paesi Bassi | 2,62 | | |
| Francia | 1,81 | | |
| Regno Unito | 1,47 | | |
| Sovranazionale | 1,25 | | |
| Jersey | 0,95 | | |
| Bermuda | 0,88 | | |
| Germania | 0,86 | | |
| Curaçao | 0,37 | | |
| Irlanda | 0,26 | | |
| Totale | 89,78 | Totale | 89,78 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 19.385.619,21 | EUR | 21.838.568,82 | USD | 130.708,02 | 28/01/2022 |
| 127.358.172,52 | NOK | 14.222.863,06 | USD | 218.281,55 | 28/01/2022 |
| 36.207.802,64 | SEK | 4.026.904,80 | USD | (25.703,72) | 28/01/2022 |
| 332.941,10 | USD | 294.059,45 | EUR | (309,76) | 28/01/2022 |
| 589.737,45 | USD | 5.357.503,74 | NOK | (17.749,60) | 28/01/2022 |
| 63.546,21 | USD | 577.999,21 | SEK | (326,48) | 28/01/2022 |
| | | | | 304.900,01 | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 2.369.455,13 | USD | 2.065.000,00 | EUR | 28.285,06 | 17/02/2022 |
| | | | | 28.285,06 | |
| | | | | 333.185,07 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (USD) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (USD) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (80,00) | (9.681.874,64) | (3.749,60) | 31.875,04 |
| | | | | | (3.749,60) | 31.875,04 |

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Azioni | | | |
| DKK | | | |
| 30.449,00 | Carlsberg B | 4.624.899,93 | 1,84 |
| 127.447,00 | Chr. Hansen Holding | 8.833.180,44 | 3,52 |
| 235.003,00 | Novo Nordisk B | 23.227.572,07 | 9,24 |
| 723.182,00 | Tryg | 15.705.913,65 | 6,25 |
| 305.880,00 | Vestas Wind Systems | 8.226.671,35 | 3,27 |
| | | 60.618.237,44 | 24,12 |
| EUR | | | |
| 144.155,00 | Huhtamäki | 5.606.187,95 | 2,23 |
| 268.693,00 | Kesko B | 7.883.452,62 | 3,14 |
| 197.659,00 | Neste | 8.570.494,24 | 3,41 |
| 137.518,00 | Nokian Renkaat | 4.579.349,40 | 1,82 |
| 1.738.321,00 | Nokia | 9.689.401,25 | 3,86 |
| 686.579,00 | Nordea Bank | 7.405.441,09 | 2,95 |
| 420.020,00 | Sampo A | 18.506.081,20 | 7,36 |
| 219.416,00 | Terveystalo Plc | 2.597.885,44 | 1,03 |
| 81.560,00 | UPM-Kymmene | 2.728.997,60 | 1,09 |
| | | 67.567.290,79 | 26,89 |
| NOK | | | |
| 139.524,00 | Bakkafrost | 8.155.648,02 | 3,25 |
| 566.899,00 | Gjensidige Forsikring | 12.151.048,01 | 4,84 |
| 67.229,00 | Schibsted ser. B | 1.999.895,82 | 0,80 |
| 105.146,00 | Tomra Systems | 6.645.327,48 | 2,64 |
| | | 28.951.919,33 | 11,52 |
| SEK | | | |
| 85.157,00 | ABB Ltd | 2.869.083,60 | 1,14 |
| 163.529,00 | Atlas Copco A | 9.982.305,48 | 3,97 |
| 171.863,00 | Elekta B | 1.920.339,43 | 0,76 |
| 11.066,00 | EQT | 532.154,94 | 0,21 |
| 493.047,00 | Essity B | 14.206.900,14 | 5,65 |
| 119.841,00 | Evolution | 15.035.381,28 | 5,98 |
| 535.908,00 | Hennes & Mauritz B | 9.309.061,59 | 3,70 |
| 971.679,00 | Kindred Group SDB | 10.207.961,81 | 4,06 |
| 213.791,00 | Nordea Bank | 2.304.370,00 | 0,92 |
| 345.419,00 | SECTRA B | 6.745.448,21 | 2,68 |
| 408.943,00 | Storskogen Group B | 2.431.291,35 | 0,97 |
| 860.973,00 | Telia Company | 2.973.408,97 | 1,18 |
| 499.872,00 | Volvo B | 10.222.431,14 | 4,07 |
| | | 88.740.137,94 | 35,32 |
| | Totale azioni | 245.877.585,50 | 97,85 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 245.877.585,50 | 97,85 |
| | Totale investimenti in titoli | 245.877.585,50 | 97,85 |
| | Liquidità presso banche | 6.563.035,24 | 2,61 |
| | Altre passività nette | (1.167.320,81) | (0,46) |
| | Totale attività nette | 251.273.299,93 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|--|--------------|
| Svezia | 29,19 | Assicurazioni multiramo | 12,20 |
| Finlandia | 27,81 | Casinò e gioco d'azzardo | 10,05 |
| Danimarca | 24,12 | Farmaceutico | 9,24 |
| Norvegia | 8,28 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 6,25 |
| Malta | 4,06 | Casalinghi | 5,65 |
| Isole Faroe | 3,25 | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 4,07 |
| Svizzera | 1,14 | Macchinari industriali | 3,97 |
| Totale | 97,85 | Impianti di comunicazione | 3,86 |
| | | Settore bancario | 3,86 |
| | | Abbigliamento (dettaglio) | 3,70 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 3,52 |
| | | Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas | 3,41 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 3,27 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 3,25 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 3,14 |
| | | Tecnologie sanitarie | 2,68 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 2,64 |
| | | Imballaggio | 2,23 |
| | | Fabbricazione birra | 1,84 |
| | | Pneumatici e copertoni | 1,82 |
| | | Servizi di telecomunicazione integrata | 1,18 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 1,14 |
| | | Prodotti cartacei | 1,09 |
| | | Servizi sanitari | 1,03 |
| | | Conglomerati industriali | 0,97 |
| | | Editoria | 0,80 |
| | | Attrezzature sanitarie | 0,76 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,21 |
| | | Totale | 97,85 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | SEK | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| DKK | | | | | | | |
| 1.432,00 | ALK-Abelló B | 660.511,23 | 0,37 | 411.982,00 | AcadeMedia | 2.230.343,43 | 1,25 |
| 15.450,00 | Alm. Brand | 26.469,21 | 0,01 | 7.458,00 | AFRY | 185.508,18 | 0,10 |
| 130.044,00 | Bang & Olufsen | 487.907,61 | 0,27 | 1.264,00 | Annehem Fastigheter B | 4.598,93 | 0,00 |
| 2.957,00 | Flügger group B | 259.263,87 | 0,14 | 970,00 | AQ Group | 34.204,29 | 0,02 |
| 3.276,00 | H+H International | 101.324,58 | 0,06 | 120,00 | Atrium Ljungberg B | 2.337,54 | 0,00 |
| 28.884,00 | Harboes Bryggeri B | 349.577,05 | 0,20 | 32.473,00 | Avanza | 1.052.258,78 | 0,59 |
| 62,00 | ISS | 1.042,18 | 0,00 | 149.362,00 | Axfood | 3.793.862,76 | 2,12 |
| 29.473,00 | Jeudan | 1.089.933,77 | 0,61 | 228.026,00 | Bactiguard B | 3.670.023,37 | 2,05 |
| 60.633,00 | Jyske Bank | 2.747.780,45 | 1,54 | 109.346,00 | Beijer Alma B | 2.927.829,39 | 1,64 |
| 5.000,00 | Matas | 83.710,98 | 0,05 | 310.100,00 | Beijer Electronics | 2.359.374,52 | 1,32 |
| 1.711,00 | MT Højgaard Holding A/S | 50.159,08 | 0,03 | 19.119,00 | BillerudKorsnäs | 318.345,86 | 0,18 |
| 78.577,00 | NKT | 3.334.843,89 | 1,86 | 56.100,00 | Boliden | 1.915.276,24 | 1,07 |
| 9.150,00 | NNIT | 141.255,72 | 0,08 | 27.439,00 | Boule Diagnostics | 130.613,67 | 0,07 |
| 64.281,00 | Per Aarsleff Holding B | 2.640.808,50 | 1,48 | 70.500,00 | Bravida Holding | 873.360,11 | 0,49 |
| 11.511,00 | Schouw & Co. | 880.781,92 | 0,49 | 75.200,00 | BTS Group B | 2.956.129,14 | 1,65 |
| 38.980,00 | Solar B | 4.167.273,79 | 2,33 | 64.747,00 | Bulten | 587.358,31 | 0,33 |
| 48.906,00 | Sydbank | 1.360.052,74 | 0,76 | 15.076,00 | Bure Equity | 644.405,17 | 0,36 |
| 9.794,00 | Topdanmark | 483.358,36 | 0,27 | 184.161,00 | Careium | 541.608,53 | 0,30 |
| | | 18.866.054,93 | 10,55 | 22.000,00 | Cary Group | 230.047,75 | 0,13 |
| EUR | | | | 185.453,00 | Cavotec | 361.796,51 | 0,20 |
| 158.322,00 | Alma Media | 1.713.044,04 | 0,96 | 318.024,00 | Clas Ohlson B | 4.259.228,59 | 2,38 |
| 26.884,00 | Apetit Plc | 345.459,40 | 0,19 | 100.000,00 | Cloetta | 255.565,25 | 0,14 |
| 48.014,00 | Aspo | 545.439,04 | 0,30 | 94.275,00 | Concentric | 2.584.064,66 | 1,44 |
| 20.000,00 | CapMan | 60.700,00 | 0,03 | 207.760,00 | COOR Service Management | 1.674.963,36 | 0,94 |
| 142,00 | Cargotec B | 6.225,28 | 0,00 | 14.845,00 | CTEK | 292.648,99 | 0,16 |
| 14.904,00 | Enento Group Plc | 491.832,00 | 0,27 | 32.100,00 | DevPort B | 101.136,54 | 0,06 |
| 30.283,00 | Fiskars | 696.509,00 | 0,39 | 184.161,00 | Doro | 555.081,38 | 0,31 |
| 808.905,00 | F-Secure | 4.016.213,33 | 2,24 | 191.485,00 | Duni | 2.181.615,04 | 1,22 |
| 232.610,00 | Glaston | 265.175,40 | 0,15 | 19.708,00 | Dustin Group | 203.966,32 | 0,11 |
| 13.726,00 | Honkarakenne B | 100.474,32 | 0,06 | 4.100,00 | Electrolux B | 87.784,71 | 0,05 |
| 118.915,00 | Kemira | 1.585.136,95 | 0,89 | 189.942,00 | Electrolux Professional B | 1.162.613,21 | 0,65 |
| 370,00 | Konecranes | 13.009,20 | 0,01 | 47.927,00 | Eltel | 72.929,86 | 0,04 |
| 112.559,00 | Lassila&Tikkanen | 1.512.792,96 | 0,85 | 160.367,00 | Fagerhult | 952.648,78 | 0,53 |
| 13.201,00 | Marimekko | 1.118.124,70 | 0,62 | 2.995,00 | Fastpartner A | 35.466,31 | 0,02 |
| 1.622,00 | Martela A | 3.714,38 | 0,00 | 266,00 | Fastpartner D | 2.143,20 | 0,00 |
| 14.330,00 | NoHo Partners Oyj | 109.194,60 | 0,06 | 50.839,00 | Fenix Outdoor Int. B | 6.079.781,70 | 3,40 |
| 37.228,00 | Nokian Renkaat | 1.239.692,40 | 0,69 | 37.047,00 | Ferroamp Elektronik | 292.710,69 | 0,16 |
| 21.485,00 | Optomed Oyj | 210.553,00 | 0,12 | 13.542,00 | Filo Mining Corp. | 114.921,84 | 0,06 |
| 87.835,00 | Ponsse | 3.706.637,00 | 2,07 | 9.512,00 | FM Mattsson Mora Group B | 226.392,58 | 0,13 |
| 136,00 | Puulio | 1.271,60 | 0,00 | 58.360,00 | Garo | 1.229.616,13 | 0,69 |
| 419.304,00 | Rapala VMC | 3.656.330,88 | 2,04 | 51,00 | Getinge B | 1.965,52 | 0,00 |
| 10.000,00 | Robit plc | 40.300,00 | 0,02 | 27.272,00 | Gränges | 282.249,31 | 0,16 |
| 176.257,00 | Suominen | 913.011,26 | 0,51 | 72.687,00 | Haldex | 375.779,54 | 0,21 |
| 7.473,00 | Terveystalo Plc | 88.480,32 | 0,05 | 202.343,00 | Holmen B | 8.579.823,25 | 4,80 |
| 170.261,00 | Uponor | 3.565.265,34 | 1,99 | 287,00 | Hufvudstaden A | 3.784,94 | 0,00 |
| 118.331,00 | Vaisala A | 6.307.042,30 | 3,53 | 55.006,00 | Husqvarna B | 777.193,36 | 0,43 |
| 95.976,00 | Verkkokauppa Oyj | 684.308,88 | 0,38 | 100,00 | Instalco | 4.237,31 | 0,00 |
| 21.269,00 | Wulff-Group | 104.643,48 | 0,06 | 14.000,00 | Intrum | 318.734,74 | 0,18 |
| | | 33.100.581,06 | 18,50 | 42.564,00 | ITAB Shop Concept | 55.717,99 | 0,03 |
| NOK | | | | 71.908,00 | KABE B | 1.935.917,33 | 1,08 |
| 21.002,00 | AKVA Group | 185.534,00 | 0,10 | 4.024,00 | Karnov Group | 26.298,64 | 0,01 |
| 60.225,00 | Borregaard | 1.339.134,06 | 0,75 | 47.124,00 | Kjell Group | 272.582,11 | 0,15 |
| 3.336,00 | Cadeler A/S | 12.189,20 | 0,01 | 2.149,00 | Knowit | 78.713,07 | 0,04 |
| 49.136,00 | Elopak | 131.870,55 | 0,07 | 28.421,00 | Lexington | 90.654,14 | 0,05 |
| 35,00 | Flyr AS | 6,08 | 0,00 | 95.522,00 | Linc | 927.659,96 | 0,52 |
| 492.169,00 | Kitron | 1.163.377,15 | 0,65 | 5.087,00 | Lindab International | 159.480,70 | 0,09 |
| 38.847,00 | Kongsberg Gruppen | 1.112.801,73 | 0,62 | 10.043,00 | Lundin Mining | 69.064,22 | 0,04 |
| 127.285,00 | Lerøy Seafood Group | 879.161,68 | 0,49 | 14.938,00 | Malmbergs Elektriska B | 94.420,87 | 0,05 |
| 106.651,00 | Navamedic | 363.193,55 | 0,20 | 30.000,00 | MedCap | 520.884,91 | 0,29 |
| 66.137,00 | Norse Atlantic | 99.033,00 | 0,06 | 331.344,00 | Medivir B | 361.990,90 | 0,20 |
| 533.774,00 | NRC Group | 1.285.780,30 | 0,72 | 56.437,00 | Mekonomen | 864.849,66 | 0,48 |
| 37.264,00 | Otovo AS A | 103.573,04 | 0,06 | 110.571,00 | Midsona B | 583.497,53 | 0,33 |
| 150.257,00 | Polaris Media | 1.399.625,78 | 0,78 | 233.679,00 | Midsummer | 348.747,93 | 0,19 |
| 26.901,00 | SpareBank 1 SR-Bank | 358.894,60 | 0,20 | 183.890,00 | MTG B | 1.657.412,46 | 0,93 |
| 7.713,00 | SpareBank 1 Sørøst-Norge | 50.523,72 | 0,03 | 156.773,00 | NCC B | 2.564.512,66 | 1,43 |
| 3.000,00 | SpareBank 1 Østfold Akershus | 104.567,03 | 0,06 | 116.254,00 | NENT Group B | 5.320.671,23 | 2,97 |
| 10.015,00 | SpareBank 1 Østlandet | 146.051,69 | 0,08 | 52.784,00 | Nolato B | 555.551,42 | 0,31 |
| 93.526,00 | Storebrand | 829.216,70 | 0,46 | 9,00 | Nordnet | 152,40 | 0,00 |
| 27.706,00 | Treasury | 49.673,09 | 0,03 | 204.691,00 | OEM International B | 3.701.766,27 | 2,07 |
| 51.418,00 | Wallenius Wilhelmsen | 260.591,33 | 0,15 | 28.000,00 | Ogunsen B | 120.174,20 | 0,07 |
| 70.000,00 | Webstep | 235.576,30 | 0,13 | 4.694,00 | Pandox | 66.849,24 | 0,04 |
| 19.386,00 | Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A | 401.932,22 | 0,22 | 39.017,00 | Peab B | 434.630,79 | 0,24 |
| 24.006,00 | Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B | 480.888,14 | 0,27 | 217.176,00 | Poolia B | 379.197,42 | 0,21 |
| 6.000,00 | Zaptect AS/Norway | 36.207,84 | 0,02 | 1.805,00 | Precio Fishbone B | 11.655,63 | 0,01 |
| | | 11.029.402,78 | 6,16 | 76.132,00 | Ratos B | 430.349,39 | 0,24 |
| | | | | 113.307,00 | Resjlers B | 1.611.442,38 | 0,90 |
| | | | | 1.000,00 | Resurs Holding | 3.708,62 | 0,00 |
| | | | | 48.782,00 | Scandi Standard | 195.094,03 | 0,11 |
| | | | | 15.000,00 | Scandic Hotels Group | 53.390,70 | 0,03 |
| | | | | 707.831,00 | SECTRA B | 13.822.740,93 | 7,73 |
| | | | | 467,00 | Securitas B | 5.678,19 | 0,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 130.066,00 | Semcon | 1.608.731,46 | 0,90 |
| 100,00 | Solid Försäkringsaktiebolag | 573,07 | 0,00 |
| 38.685,00 | SSAB A | 197.881,78 | 0,11 |
| 480.811,00 | SSAB B | 2.139.119,19 | 1,20 |
| 228.514,00 | Svedbergs B | 1.916.954,39 | 1,07 |
| 20.182,00 | Sweco B | 335.061,30 | 0,19 |
| 213.728,00 | Systemair | 2.124.399,17 | 1,19 |
| 100.490,00 | SAAB B | 2.257.445,64 | 1,26 |
| 51.828,00 | Tele2 B | 652.666,33 | 0,36 |
| 617,00 | TF Bank | 13.812,38 | 0,01 |
| 20.003,00 | Tobii Dynavox | 62.847,26 | 0,04 |
| 20.003,00 | Tobii | 71.647,05 | 0,04 |
| 86.050,00 | Trelleborg B | 1.996.012,43 | 1,12 |
| 9.703,00 | Troax Group | 438.688,54 | 0,25 |
| 60.738,00 | VBG Group B | 1.113.829,85 | 0,62 |
| 2.000,00 | Veoneer SDB | 62.623,24 | 0,04 |
| 1.600,00 | Xvivo Perfusion | 43.465,60 | 0,02 |
| 41.000,00 | AAK | 781.063,99 | 0,44 |
| | | 110.670.610,18 | 61,86 |
| | Totale azioni | 173.666.648,95 | 97,07 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 173.666.648,95 | 97,07 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Azioni | | |
| | EUR | | |
| 3.148,00 | Efecte Plc | 41.238,80 | 0,02 |
| 11.000,00 | Herantis Pharma Plc | 26.400,00 | 0,01 |
| | | 67.638,80 | 0,04 |
| | SEK | | |
| 1.463,00 | Alpha Helix | 366,76 | 0,00 |
| 72.737,00 | Bahnhof B | 275.642,97 | 0,15 |
| 229.064,00 | Eurocon Consulting | 156.406,72 | 0,09 |
| | | 432.416,45 | 0,24 |
| | Totale azioni | 500.055,25 | 0,28 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 500.055,25 | 0,28 |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | Azioni | | |
| | SEK | | |
| 62.730,00 | Midsummer TEMP | 93.619,70 | 0,05 |
| | | 93.619,70 | 0,05 |
| | Totale azioni | 93.619,70 | 0,05 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 93.619,70 | 0,05 |
| | Totale investimenti in titoli | 174.260.323,90 | 97,40 |
| | Liquidità presso banche | 5.446.046,83 | 3,04 |
| | Altre passività nette | (798.453,14) | (0,45) |
| | Totale attività nette | 178.907.917,59 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Svezia | 58,41 | Tecnologie sanitarie | 7,81 |
| Finlandia | 18,54 | Produzione di apparati elettronici | 4,84 |
| Danimarca | 10,55 | Prodotti cartacei | 4,80 |
| Norvegia | 6,16 | Prodotti per l'edilizia | 4,47 |
| Svizzera | 3,60 | Società commerciali e distributori | 4,45 |
| Canada | 0,10 | Edilizia e ingegneria | 4,14 |
| Stati Uniti d'America (USA) | 0,04 | Macchinari industriali | 4,01 |
| Totale | 97,40 | Componentistica e attrezzature elettriche | 3,51 |
| | | Negozi specializzati | 3,45 |
| | | Emissione radiotelevisiva | 2,97 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 2,61 |
| | | Settore bancario | 2,39 |
| | | Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio) | 2,38 |
| | | Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti | 2,30 |
| | | Servizi di ricerca e consulenza | 2,27 |
| | | Software | 2,24 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 2,12 |
| | | Forniture sanitarie | 2,08 |
| | | Prodotti per il tempo libero | 2,04 |
| | | Servizi di reclutamento e gestione risorse umane | 1,93 |
| | | Tecnologia aerospaziale e militare | 1,88 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 1,87 |
| | | Editoria | 1,74 |
| | | Casalinghi e prodotti tipici | 1,61 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 1,60 |
| | | Acciaio | 1,31 |
| | | Servizi educativi | 1,25 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 1,15 |
| | | Metallurgia e miniere diversificate | 1,13 |
| | | Produzione automobili | 1,08 |
| | | Home entertainment interattivo | 0,93 |
| | | Prodotti chimici diversificati | 0,89 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,85 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 0,75 |
| | | Pneumatici e copertoni | 0,69 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 0,67 |
| | | Servizi di produzione elettronica | 0,65 |
| | | Settore navale | 0,64 |
| | | Abbigliamento, accessori e beni di lusso | 0,62 |
| | | Conglomerati industriali | 0,62 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 0,59 |
| | | Farmaceutico | 0,59 |
| | | Casalinghi | 0,51 |
| | | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 0,50 |
| | | Attrezzature sanitarie | 0,49 |
| | | Automobili (al dettaglio) | 0,48 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 0,46 |
| | | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 0,39 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 0,36 |
| | | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 0,36 |
| | | Prodotti personali | 0,33 |
| | | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 0,29 |
| | | Banche regionali | 0,29 |
| | | Elettronica di consumo | 0,27 |
| | | Assicurazioni multiramo | 0,27 |
| | | Imballaggio | 0,25 |
| | | Impianti di semiconduttori | 0,25 |
| | | Consulenza e servizi informatici | 0,24 |
| | | Biotecnologia | 0,20 |
| | | Fabbricazione birra | 0,20 |
| | | Alluminio | 0,16 |
| | | Computer e elettronica (al dettaglio) | 0,15 |
| | | Servizi di telecomunicazione integrata | 0,15 |
| | | Materie prime chimiche | 0,14 |
| | | Servizi speciali per i consumatori | 0,13 |
| | | Linee aeree | 0,06 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 0,06 |
| | | Distributori | 0,06 |
| | | Edilizia residenziale | 0,06 |
| | | Ristorazione | 0,06 |
| | | Servizi sanitari | 0,05 |
| | | Elettrodomestici | 0,05 |
| | | Industria tessile | 0,05 |
| | | Rame | 0,04 |
| | | Trasporto aereo di merci e logistica | 0,03 |
| | | Alberghi, resort e crociere | 0,03 |
| | | Servizi e forniture per ufficio | 0,03 |
| | | Applicazioni software | 0,02 |
| | | Media & Servizi Interattivi | 0,01 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,01 |
| | | Totale | 97,40 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|---------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| OMXS30 IND FUTURE 1/2022 | 21/01/2022 | SEK | 103,00 | 24.964.625,00 | 4.521,16 | 111.220,63 |
| | | | | | 4.521,16 | 111.220,63 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Azioni | | | |
| DKK | | | |
| 42.297,00 | Chr. Hansen Holding | 2.931.548,28 | 3,74 |
| 73.983,00 | Novo Nordisk B | 7.312.440,54 | 9,32 |
| 268.776,00 | Tryg | 5.837.220,30 | 7,44 |
| 101.156,00 | Vestas Wind Systems | 2.720.600,13 | 3,47 |
| | | 18.801.809,25 | 23,97 |
| EUR | | | |
| 883.062,00 | F-Secure | 4.384.402,83 | 5,59 |
| 48.100,00 | Huhtamäki | 1.870.609,00 | 2,39 |
| 101.629,00 | Kesko B | 2.981.794,86 | 3,80 |
| 43.397,00 | Musti Group | 1.343.571,12 | 1,71 |
| 64.521,00 | Neste | 2.797.630,56 | 3,57 |
| 559.077,00 | Nokia | 3.116.295,20 | 3,97 |
| 268.363,00 | Nordea Bank | 2.894.563,32 | 3,69 |
| 130.764,00 | Sampo A | 5.761.461,84 | 7,35 |
| 25.457,00 | UPM-Kymmene | 851.791,22 | 1,09 |
| | | 26.002.119,95 | 33,15 |
| NOK | | | |
| 48.658,00 | Bakkafrost | 2.844.224,09 | 3,63 |
| 180.151,00 | Gjensidige Forsikring | 3.861.399,38 | 4,92 |
| 48.172,00 | Tomra Systems | 3.044.516,34 | 3,88 |
| | | 9.750.139,81 | 12,43 |
| SEK | | | |
| 62.373,00 | Atlas Copco A | 3.807.436,84 | 4,85 |
| 126.640,00 | Elekta B | 1.415.032,82 | 1,80 |
| 129.625,00 | Essity B | 3.735.078,87 | 4,76 |
| 40.020,00 | Evolution | 5.020.952,42 | 6,40 |
| 113.178,00 | Hennes & Mauritz B | 1.965.973,59 | 2,51 |
| 313.476,00 | Kindred Group SDB | 3.293.218,27 | 4,20 |
| 156.501,00 | Volvo B | 3.200.460,71 | 4,08 |
| | | 22.438.153,52 | 28,61 |
| | Totale azioni | 76.992.222,53 | 98,17 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 76.992.222,53 | 98,17 |
| | Totale investimenti in titoli | 76.992.222,53 | 98,17 |
| | Liquidità presso banche | 1.756.784,73 | 2,24 |
| | Altre passività nette | (322.216,87) | (0,41) |
| | Totale attività nette | 78.426.790,39 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|--|--------------|
| Finlandia | 33,15 | Assicurazioni multiramo | 12,27 |
| Svezia | 24,41 | Casinò e gioco d'azzardo | 10,60 |
| Danimarca | 23,97 | Farmaceutico | 9,32 |
| Norvegia | 8,81 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 7,44 |
| Malta | 4,20 | Software | 5,59 |
| Isole Faroe | 3,63 | Macchinari industriali | 4,85 |
| Totale | 98,17 | Casalinghi | 4,76 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 4,08 |
| | | Impianti di comunicazione | 3,97 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 3,88 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 3,80 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 3,74 |
| | | Settore bancario | 3,69 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 3,63 |
| | | Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas | 3,57 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 3,47 |
| | | Abbigliamento (dettaglio) | 2,51 |
| | | Imballaggio | 2,39 |
| | | Attrezzature sanitarie | 1,80 |
| | | Negozi specializzati | 1,71 |
| | | Prodotti cartacei | 1,09 |
| | | Totale | 98,17 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Azioni | | | |
| DKK | | | |
| 112.969,00 | Chr. Hansen Holding | 7.829.729,70 | 3,12 |
| 234.513,00 | Novo Nordisk B | 23.179.140,73 | 9,23 |
| 580.333,00 | Tryg | 12.603.549,30 | 5,02 |
| 274.621,00 | Vestas Wind Systems | 7.385.957,61 | 2,94 |
| | | 50.998.377,34 | 20,30 |
| EUR | | | |
| 145.198,00 | Enento Group Plc | 4.791.534,00 | 1,91 |
| 1.665.818,00 | F-Secure | 8.270.786,37 | 3,29 |
| 116.809,00 | Huhtamäki | 4.542.702,01 | 1,81 |
| 253.256,00 | Kesko B | 7.430.531,04 | 2,96 |
| 115.176,00 | Musti Group | 3.565.848,96 | 1,42 |
| 206.937,00 | Neste | 8.972.788,32 | 3,57 |
| 1.657.676,00 | Nokia | 9.239.886,02 | 3,68 |
| 368.528,00 | Nordea Bank | 3.974.943,01 | 1,58 |
| 352.598,00 | Sampo A | 15.535.467,88 | 6,18 |
| 89.303,00 | UPM-Kymmene | 2.988.078,38 | 1,19 |
| 180.054,00 | Uponor | 3.770.330,76 | 1,50 |
| 195.539,00 | Vaisala A | 10.422.228,70 | 4,15 |
| | | 83.505.125,45 | 33,24 |
| NOK | | | |
| 141.453,00 | Bakkafrost | 8.268.404,57 | 3,29 |
| 551.462,00 | Gjensidige Forsikring | 11.820.167,68 | 4,70 |
| 142.834,00 | Tomra Systems | 9.027.245,02 | 3,59 |
| | | 29.115.817,27 | 11,59 |
| SEK | | | |
| 121.807,00 | Atlas Copco A | 7.435.468,23 | 2,96 |
| 320.050,00 | Elektta B | 3.576.131,18 | 1,42 |
| 468.673,00 | Essity B | 13.504.575,65 | 5,38 |
| 46.442,00 | Fenix Outdoor Int. B | 5.553.949,17 | 2,21 |
| 326.113,00 | Hennes & Mauritz B | 5.664.789,48 | 2,25 |
| 219.364,00 | Holmen B | 9.301.554,03 | 3,70 |
| 161.094,00 | NENT Group B | 7.372.892,22 | 2,93 |
| 413.721,00 | Nordea Bank | 4.459.337,68 | 1,77 |
| 271.680,00 | Rejlers B | 3.863.809,53 | 1,54 |
| 547.750,00 | SECTRA B | 10.696.630,05 | 4,26 |
| 488.134,00 | Volvo B | 9.982.387,89 | 3,97 |
| | | 81.411.525,11 | 32,40 |
| | Totale azioni | 245.030.845,17 | 97,53 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 245.030.845,17 | 97,53 |
| | Totale investimenti in titoli | 245.030.845,17 | 97,53 |
| | Liquidità presso banche | 6.629.296,46 | 2,64 |
| | Altre passività nette | (415.003,20) | (0,17) |
| | Totale attività nette | 251.245.138,43 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|--|--------------|
| Finlandia | 35,01 | Assicurazioni multiramo | 10,89 |
| Svezia | 28,42 | Farmaceutico | 9,23 |
| Danimarca | 20,30 | Casalinghi | 5,38 |
| Norvegia | 8,30 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 5,02 |
| Isole Faroe | 3,29 | Prodotti cartacei | 4,89 |
| Svizzera | 2,21 | Tecnologie sanitarie | 4,26 |
| Totale | 97,53 | Produzione di apparati elettronici | 4,15 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 3,97 |
| | | Impianti di comunicazione | 3,68 |
| | | Negozi specializzati | 3,63 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 3,59 |
| | | Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas | 3,57 |
| | | Servizi di ricerca e consulenza | 3,44 |
| | | Settore bancario | 3,36 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 3,29 |
| | | Software | 3,29 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 3,12 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 2,96 |
| | | Macchinari industriali | 2,96 |
| | | Attrezzature elettriche pesanti | 2,94 |
| | | Emittenza radiotelevisiva | 2,93 |
| | | Abbigliamento (dettaglio) | 2,25 |
| | | Imballaggio | 1,81 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 1,50 |
| | | Attrezzature sanitarie | 1,42 |
| | | Totale | 97,53 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 1.225.000,00 | AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045 | 1.323.000,02 | 0,17 | 866.000,00 | Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028 | 890.897,50 | 0,12 |
| 1.000.000,00 | Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025 | 1.128.278,35 | 0,15 | 226.000,00 | Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031 | 229.955,00 | 0,03 |
| 1.861.000,00 | Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029 | 1.833.085,00 | 0,24 | 1.491.000,00 | Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030 | 1.535.730,00 | 0,20 |
| 1.798.000,00 | Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027 | 1.917.117,50 | 0,25 | 744.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026 | 750.510,00 | 0,10 |
| 791.000,00 | Apache Corp 4.625% 15-11-2025 | 846.370,00 | 0,11 | 200.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01-11-2022 | 202.500,00 | 0,03 |
| 1.649.000,00 | ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027 | 1.698.470,00 | 0,22 | 1.146.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025 | 1.190.602,32 | 0,15 |
| 445.000,00 | Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028 | 465.214,27 | 0,06 | 1.100.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030 | 1.181.125,00 | 0,15 |
| 716.000,00 | Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029 | 764.033,14 | 0,10 | 784.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-08-2023 | 815.689,28 | 0,11 |
| 2.095.023,00 | Avation Capital SA 31-10-2026 | 1.738.869,09 | 0,23 | 1.493.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026 | 1.608.707,50 | 0,21 |
| 546.000,00 | Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029 | 575.931,72 | 0,07 | 600.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022 | 600.420,00 | 0,08 |
| 3.951.000,00 | Ball Corp 2.875% 15-08-2030 | 3.832.470,00 | 0,50 | 1.459.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028 | 1.513.712,50 | 0,20 |
| 2.599.000,00 | Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023 | 2.789.038,88 | 0,36 | 980.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030 | 1.031.450,00 | 0,13 |
| 1.327.000,00 | Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024 | 1.466.706,56 | 0,19 | 1.555.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028 | 1.630.806,25 | 0,21 |
| 1.498.000,00 | Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028 | 1.655.290,00 | 0,22 | 847.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024 | 904.172,50 | 0,12 |
| 1.027.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036 | 1.268.345,00 | 0,16 | 805.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030 | 863.362,50 | 0,11 |
| 702.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035 | 872.235,00 | 0,11 | 1.379.000,00 | Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043 | 1.735.816,25 | 0,23 |
| 518.000,00 | Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029 | 586.635,00 | 0,08 | 796.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027 | 841.770,00 | 0,11 |
| 228.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031 | 200.355,00 | 0,03 | 1.252.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026 | 1.284.865,00 | 0,17 |
| 1.360.000,00 | Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028 | 1.353.200,00 | 0,18 | 1.883.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025 | 2.035.504,17 | 0,26 |
| 1.128.000,00 | Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027 | 1.180.170,00 | 0,15 | 1.577.000,00 | Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028 | 1.608.886,94 | 0,21 |
| 1.814.000,00 | Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025 | 1.861.617,50 | 0,24 | 2.048.000,00 | HCA Inc 3.5% 01-09-2030 | 2.155.008,00 | 0,28 |
| 2.669.000,00 | Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024 | 2.628.965,00 | 0,34 | 553.000,00 | HCA Inc 5.875% 01-02-2029 | 658.927,15 | 0,09 |
| 2.175.000,00 | Calpine Corp 3.75% 01-03-2031 | 2.109.750,00 | 0,27 | 4.723.000,00 | HCA Inc 5.875% 15-02-2026 | 5.342.775,68 | 0,69 |
| 2.322.000,00 | Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15-11-2029 | 2.266.852,50 | 0,29 | 237.000,00 | HCA Inc 7.5% 06-11-2033 | 340.095,00 | 0,04 |
| 711.000,00 | Carnival Corp 7.625% 01-03-2026 | 746.948,16 | 0,10 | 1.663.000,00 | Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028 | 1.741.992,50 | 0,23 |
| 877.000,00 | CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024 | 925.235,00 | 0,12 | 1.687.000,00 | iStar Inc 4.25% 01-08-2025 | 1.734.809,58 | 0,23 |
| 600.000,00 | CIT Group Inc 5% 15-08-2022 | 613.500,00 | 0,08 | 2.165.000,00 | iStar Inc 5.5% 15-02-2026 | 2.246.187,50 | 0,29 |
| 2.496.000,00 | Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024 | 2.570.880,00 | 0,33 | 2.190.000,00 | Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026 | 2.244.749,98 | 0,29 |
| 850.000,00 | Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027 | 877.625,00 | 0,11 | 818.000,00 | JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual | 818.000,00 | 0,11 |
| 200.000,00 | Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024 | 213.000,00 | 0,03 | 1.662.000,00 | KB Home 7.5% 15-09-2022 | 1.732.635,00 | 0,23 |
| 1.884.000,00 | Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026 | 2.030.575,20 | 0,26 | 1.403.000,00 | KB Home 7.625% 15-05-2023 | 1.474.903,75 | 0,19 |
| 980.000,00 | Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025 | 1.076.902,40 | 0,14 | 677.000,00 | Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032 | 956.184,58 | 0,12 |
| 740.000,00 | Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023 | 782.550,00 | 0,10 | 50.000,00 | Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030 | 68.073,73 | 0,01 |
| 3.241.000,00 | Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023 | 3.500.280,00 | 0,45 | 949.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049 | 1.189.512,25 | 0,15 |
| 2.507.000,00 | CrowdStrike Holdings Inc 3% 15-02-2029 | 2.481.930,00 | 0,32 | 753.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042 | 927.271,19 | 0,12 |
| 1.639.000,00 | Dana Inc 4.5% 15-02-2032 | 1.634.902,50 | 0,21 | 2.797.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035 | 3.422.276,26 | 0,44 |
| 1.460.000,00 | Dana Inc 5.375% 15-11-2027 | 1.531.569,20 | 0,20 | 536.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039 | 784.335,56 | 0,10 |
| 600.000,00 | Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025 | 623.250,00 | 0,08 | 925.000,00 | Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025 | 945.132,63 | 0,12 |
| 1.196.000,00 | Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032 | 1.223.659,38 | 0,16 | 937.000,00 | Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024 | 1.035.956,57 | 0,13 |
| 1.830.000,00 | DISH DBS Corp 5% 15-03-2023 | 1.868.887,50 | 0,24 | 830.000,00 | Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025 | 938.433,24 | 0,12 |
| 680.000,00 | DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022 | 690.200,00 | 0,09 | 1.777.000,00 | Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029 | 1.719.247,50 | 0,22 |
| | | | | 2.962.000,00 | Lumen Technologies Inc 7.5% 01-04-2024 | 3.243.390,00 | 0,42 |
| | | | | 740.000,00 | Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027 | 815.850,01 | 0,11 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| 961.000,00 Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025 | 1.067.574,90 | 0,14 | 844.000,00 Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027 | 892.530,00 | 0,12 |
| 1.379.000,00 MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028 | 1.427.265,00 | 0,19 | 2.549.000,00 United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025 | 2.622.283,75 | 0,34 |
| 2.021.000,00 MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027 | 2.175.101,25 | 0,28 | 1.215.000,00 United Rentals North America 3.75% 15-01-2032 | 1.223.508,04 | 0,16 |
| 1.043.000,00 MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025 | 1.128.286,11 | 0,15 | 2.338.000,00 United Rentals North America 4% 15-07-2030 | 2.410.197,44 | 0,31 |
| 1.223.000,00 MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025 | 1.282.621,25 | 0,17 | 1.365.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029 | 1.337.700,00 | 0,17 |
| 1.939.000,00 MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031 | 1.965.661,25 | 0,26 | 4.921.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029 | 5.142.445,00 | 0,67 |
| 375.000,00 Navient Corp 5% 15-03-2027 | 382.207,50 | 0,05 | 1.546.000,00 Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029 | 1.548.519,98 | 0,20 |
| 652.000,00 Navient Corp 5.5% 15-03-2029 | 650.370,00 | 0,08 | 2.245.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.25% 31-01-2031 | 2.200.100,00 | 0,29 |
| 1.151.000,00 NRG Energy Inc 6.625% 15-01-2027 | 1.196.504,79 | 0,16 | 1.517.000,00 Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026 | 1.657.322,50 | 0,22 |
| 1.632.000,00 NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027 | 1.725.840,00 | 0,22 | 1.675.000,00 Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027 | 1.725.250,00 | 0,22 |
| 428.000,00 NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025 | 460.579,36 | 0,06 | | 197.611.504,64 | 25,67 |
| 216.000,00 NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026 | 232.740,00 | 0,03 | Totale obbligazioni | 197.611.504,64 | 25,67 |
| 1.662.000,00 Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025 | 1.832.355,00 | 0,24 | Azioni | | |
| 294.000,00 Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031 | 357.210,00 | 0,05 | USD | | |
| 1.667.000,00 Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030 | 2.062.912,50 | 0,27 | 11.812,00 Civitas Resources | 588.355,72 | 0,08 |
| 837.000,00 Olin Corp 5.125% 15-09-2027 | 858.971,25 | 0,11 | | 588.355,72 | 0,08 |
| 701.000,00 Olin Corp 5.625% 01-08-2029 | 759.147,95 | 0,10 | Totale azioni | 588.355,72 | 0,08 |
| 1.911.000,00 Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031 | 2.493.062,01 | 0,32 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 198.199.860,36 | 25,75 |
| 3.741.000,00 Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029 | 3.703.590,00 | 0,48 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 824.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028 | 836.360,00 | 0,11 | Obbligazioni | | |
| 552.000,00 Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024 | 580.980,00 | 0,08 | USD | | |
| 706.000,00 SM Energy Co 5.625% 01-06-2025 | 711.295,00 | 0,09 | 1.200.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028 | 1.215.000,00 | 0,16 |
| 167.000,00 SM Energy Co 6.5% 15-07-2028 | 172.845,00 | 0,02 | 1.734.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030 | 1.703.655,00 | 0,22 |
| 1.885.000,00 SM Energy Co 6.625% 15-01-2027 | 1.941.550,00 | 0,25 | 2.220.000,00 Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029 | 2.281.050,00 | 0,30 |
| 960.000,00 SM Energy Co 6.75% 15-09-2026 | 986.400,01 | 0,13 | 246.000,00 AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029 | 246.000,01 | 0,03 |
| 754.000,00 Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032 | 796.604,77 | 0,10 | 443.000,00 AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030 | 450.752,50 | 0,06 |
| 840.000,00 Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030 | 898.800,02 | 0,12 | 2.355.000,00 AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028 | 2.496.300,00 | 0,32 |
| 2.744.000,00 Sprint Corp 7.125% 15-06-2024 | 3.073.280,00 | 0,40 | 572.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026 | 582.725,00 | 0,08 |
| 1.560.000,00 Sprint Corp 7.625% 01-03-2026 | 1.872.936,00 | 0,24 | 2.334.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029 | 2.336.217,30 | 0,30 |
| 955.000,00 Sprint Corp 7.875% 15-09-2023 | 1.052.519,83 | 0,14 | 1.897.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027 | 1.987.107,50 | 0,26 |
| 1.301.000,00 Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031 | 1.239.202,50 | 0,16 | 348.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026 | 371.490,00 | 0,05 |
| 1.629.000,00 Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025 | 1.457.955,00 | 0,19 | 1.782.000,00 Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031 | 1.724.085,00 | 0,22 |
| 988.000,00 Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026 | 1.027.520,00 | 0,13 | 838.000,00 Altice Financing SA 5% 15-01-2028 | 817.795,82 | 0,11 |
| 1.022.000,00 Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034 | 1.080.928,52 | 0,14 | 3.715.000,00 American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025 | 3.427.087,50 | 0,45 |
| 1.014.000,00 Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033 | 1.091.875,20 | 0,14 | 539.000,00 American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022 | 537.652,50 | 0,07 |
| 1.688.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029 | 1.709.100,00 | 0,22 | 648.000,00 American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026 | 670.680,00 | 0,09 |
| 462.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023 | 493.762,50 | 0,06 | 567.000,00 American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029 | 603.855,00 | 0,08 |
| 492.000,00 T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026 | 493.230,00 | 0,06 | 1.828.000,00 Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029 | 1.910.260,00 | 0,25 |
| 508.000,00 T-Mobile USA Inc 2.625% 15-02-2029 | 500.380,00 | 0,07 | 1.583.000,00 Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026 | 1.735.363,75 | 0,23 |
| 505.000,00 T-Mobile USA Inc 2.875% 15-02-2031 | 499.950,00 | 0,06 | | | |
| 1.375.000,00 T-Mobile USA Inc 3.375% 15-04-2029 | 1.401.441,21 | 0,18 | | | |
| 2.436.000,00 Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024 | 2.588.250,00 | 0,34 | | | |
| 1.813.000,00 Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027 | 1.970.314,01 | 0,26 | | | |
| 1.200.000,00 Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025 | 1.335.864,00 | 0,17 | | | |
| 1.032.000,00 Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025 | 1.024.260,00 | 0,13 | | | |
| 1.448.000,00 Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026 | 1.505.920,00 | 0,20 | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 307.000,00 | Antero Resources Corp 8.375% 15-07-2026 | 349.537,92 | 0,05 | 1.261.000,00 | Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026 | 1.311.440,00 | 0,17 |
| 1.702.000,00 | Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028 | 1.700.468,20 | 0,22 | 2.723.000,00 | Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028 | 2.791.075,00 | 0,36 |
| 1.806.000,00 | Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028 | 1.883.152,32 | 0,24 | 1.618.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031 | 1.634.180,00 | 0,21 |
| 1.438.000,00 | Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028 | 1.421.858,45 | 0,18 | 1.349.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034 | 1.327.183,30 | 0,17 |
| 928.000,00 | Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029 | 921.968,00 | 0,12 | 2.156.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032 | 2.209.900,00 | 0,29 |
| 1.013.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027 | 1.019.331,25 | 0,13 | 2.565.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030 | 2.626.457,40 | 0,34 |
| 651.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030 | 643.715,31 | 0,08 | 2.501.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030 | 2.601.040,00 | 0,34 |
| 605.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029 | 597.437,50 | 0,08 | 2.724.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028 | 2.832.960,00 | 0,37 |
| 1.234.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028 | 1.301.870,00 | 0,17 | 785.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029 | 845.342,95 | 0,11 |
| 1.506.000,00 | Associated Materials LLC / A 9% 01-09-2025 | 1.605.697,20 | 0,21 | 916.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026 | 941.190,00 | 0,12 |
| 5.761.000,00 | Avaya Inc 6.125% 15-09-2028 | 6.106.660,00 | 0,79 | 195.000,00 | Centene Corp 3.375% 15-02-2030 | 199.387,50 | 0,03 |
| 385.000,00 | Avient Corp 5.75% 15-05-2025 | 401.362,50 | 0,05 | 660.000,00 | Centene Corp 4.25% 15-12-2027 | 688.050,00 | 0,09 |
| 1.655.000,00 | Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027 | 1.717.062,50 | 0,22 | 479.000,00 | Centene Corp 4.625% 15-12-2029 | 514.326,25 | 0,07 |
| 360.000,00 | Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024 | 386.121,14 | 0,05 | 1.102.000,00 | Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031 | 1.107.510,00 | 0,14 |
| 798.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030 | 903.735,00 | 0,12 | 2.698.000,00 | Century Communities Inc 3.875% 15-08-2029 | 2.718.235,00 | 0,35 |
| 189.000,00 | Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025 | 230.580,00 | 0,03 | 1.377.000,00 | Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027 | 1.445.850,00 | 0,19 |
| 1.472.000,00 | Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027 | 1.545.600,00 | 0,20 | 394.000,00 | Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029 | 397.940,00 | 0,05 |
| 329.000,00 | Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026 | 347.506,25 | 0,05 | 394.000,00 | Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031 | 403.696,34 | 0,05 |
| 684.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029 | 603.630,00 | 0,08 | 962.000,00 | Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025 | 1.066.804,78 | 0,14 |
| 270.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028 | 248.400,00 | 0,03 | 734.000,00 | Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028 | 774.370,00 | 0,10 |
| 270.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030 | 237.600,00 | 0,03 | 1.949.000,00 | Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031 | 2.046.450,04 | 0,27 |
| 625.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025 | 631.250,00 | 0,08 | 1.201.000,00 | CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027 | 1.271.054,33 | 0,17 |
| 1.120.000,00 | Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025 | 1.140.999,99 | 0,15 | 1.972.000,00 | CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025 | 2.041.020,02 | 0,27 |
| 1.806.000,00 | Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029 | 2.009.175,00 | 0,26 | 238.000,00 | CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029 | 242.462,50 | 0,03 |
| 1.444.000,00 | Big River Steel LLC / BRS FI 6.625% 31-01-2029 | 1.561.325,00 | 0,20 | 3.992.000,00 | CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026 | 4.196.590,00 | 0,55 |
| 1.744.000,00 | Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030 | 1.839.920,02 | 0,24 | 927.000,00 | Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026 | 938.494,80 | 0,12 |
| 81.000,00 | Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027 | 83.207,25 | 0,01 | 302.463,00 | Civitas Resources Inc 7.5% 30-04-2026 | 302.463,00 | 0,04 |
| 1.255.000,00 | Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031 | 1.287.968,85 | 0,17 | 1.317.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026 | 1.377.911,25 | 0,18 |
| 262.000,00 | Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025 | 280.340,00 | 0,04 | 2.295.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027 | 2.432.700,00 | 0,32 |
| 1.691.000,00 | Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029 | 1.751.512,44 | 0,23 | 1.694.000,00 | Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029 | 1.816.815,00 | 0,24 |
| 562.000,00 | Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032 | 584.480,00 | 0,08 | 751.000,00 | Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028 | 809.202,50 | 0,11 |
| 268.000,00 | Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030 | 287.430,00 | 0,04 | 3.021.000,00 | Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027 | 3.111.630,00 | 0,40 |
| 1.594.000,00 | Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027 | 1.681.670,00 | 0,22 | 934.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031 | 934.896,64 | 0,12 |
| 456.000,00 | Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027 | 442.320,00 | 0,06 | 1.497.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 1.573.721,25 | 0,20 |
| 245.000,00 | Cablevision Lightpath LLC 5.625% 15-09-2028 | 241.523,45 | 0,03 | 2.110.000,00 | Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026 | 2.223.412,50 | 0,29 |
| 1.932.000,00 | Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029 | 1.938.394,92 | 0,25 | 2.327.000,00 | CommScope Inc 4.75% 01-09-2029 | 2.303.730,00 | 0,30 |
| 741.000,00 | Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026 | 715.065,00 | 0,09 | 1.538.000,00 | CommScope Inc 6% 01-03-2026 | 1.584.140,00 | 0,21 |
| 2.548.000,00 | Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025 | 2.509.780,00 | 0,33 | 1.419.000,00 | CommScope Inc 8.25% 01-03-2027 | 1.450.927,50 | 0,19 |
| 2.133.000,00 | Calpine Corp 4.5% 15-02-2028 | 2.207.655,00 | 0,29 | 2.343.000,00 | CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025 | 2.343.000,00 | 0,30 |
| 488.000,00 | Calpine Corp 5% 01-02-2031 | 488.000,00 | 0,06 | 783.000,00 | Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030 | 802.575,00 | 0,10 |
| 1.703.000,00 | Calpine Corp 5.125% 15-03-2028 | 1.728.817,48 | 0,22 | 2.286.000,00 | Conduent Business Services L 6% 01-11-2029 | 2.260.282,50 | 0,29 |
| 377.000,00 | Calpine Corp 5.25% 01-06-2026 | 386.896,25 | 0,05 | | | | |
| 808.000,00 | Carnival Corp 10.5% 01-02-2026 | 920.110,00 | 0,12 | | | | |
| 1.783.000,00 | Carnival Corp 6% 01-05-2029 | 1.774.085,00 | 0,23 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| 2.303.000,00 Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026 | 2.421.028,75 | 0,31 | 542.000,00 EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025 | 585.360,00 | 0,08 |
| 1.814.000,00 Constellium SE 5.625% 15-06-2028 | 1.907.475,42 | 0,25 | 1.051.000,00 EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027 | 1.177.120,00 | 0,15 |
| 3.246.000,00 Constellium SE 5.875% 15-02-2026 | 3.298.747,50 | 0,43 | 1.729.000,00 First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023 | 1.748.883,50 | 0,23 |
| 3.383.000,00 Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022 | 68.255,41 | 0,01 | 429.000,00 First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025 | 441.312,30 | 0,06 |
| 2.108.000,00 Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029 | 2.260.830,00 | 0,29 | 1.497.000,00 Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025 | 1.498.796,41 | 0,19 |
| 1.705.000,00 Coty Inc 5% 15-04-2026 | 1.749.756,25 | 0,23 | 1.906.000,00 Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026 | 1.977.475,00 | 0,26 |
| 1.411.000,00 Coty Inc 6.5% 15-04-2026 | 1.449.802,50 | 0,19 | 839.000,00 Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028 | 859.975,00 | 0,11 |
| 1.012.000,00 Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030 | 1.031.425,34 | 0,13 | 1.077.000,00 Frontier Communications Hold 5.875% 15-10-2027 | 1.138.927,50 | 0,15 |
| 200.000,00 Covert Mergeco Inc 4.875% 01-12-2029 | 203.000,00 | 0,03 | 1.694.000,00 Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030 | 1.685.530,00 | 0,22 |
| 3.952.000,00 Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026 | 4.050.800,00 | 0,53 | 2.352.000,00 Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029 | 2.434.320,00 | 0,32 |
| 72.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029 | 74.700,00 | 0,01 | 2.126.000,00 FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026 | 2.389.198,80 | 0,31 |
| 4.957.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025 | 5.068.532,50 | 0,66 | 367.000,00 Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029 | 361.495,00 | 0,05 |
| 880.000,00 CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030 | 859.100,00 | 0,11 | 367.000,00 Gap Inc/The 3.875% 01-10-2031 | 361.953,75 | 0,05 |
| 1.386.000,00 CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031 | 1.368.675,00 | 0,18 | 2.330.000,00 Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027 | 2.330.000,00 | 0,30 |
| 4.206.000,00 CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030 | 3.979.927,50 | 0,52 | 1.467.000,00 Garda World Security Corp 6% 01-06-2029 | 1.409.919,03 | 0,18 |
| 1.075.000,00 CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028 | 1.113.968,75 | 0,14 | 775.000,00 Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027 | 829.250,00 | 0,11 |
| 729.000,00 CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029 | 780.030,00 | 0,10 | 461.000,00 Gartner Inc 3.625% 15-06-2029 | 466.094,05 | 0,06 |
| 1.225.000,00 CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028 | 1.313.812,50 | 0,17 | 790.000,00 Gartner Inc 3.75% 01-10-2030 | 807.696,00 | 0,10 |
| 587.000,00 CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025 | 591.402,50 | 0,08 | 1.637.000,00 Gartner Inc 4.5% 01-07-2028 | 1.709.658,25 | 0,22 |
| 557.000,00 CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025 | 561.177,50 | 0,07 | 2.787.000,00 Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029 | 2.874.093,75 | 0,37 |
| 1.909.454,00 CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01- | 1.871.264,92 | 0,24 | 1.850.000,00 Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051 | 1.875.093,38 | 0,24 |
| 1.414.000,00 Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028 | 1.523.726,40 | 0,20 | 1.316.000,00 Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029 | 1.413.647,20 | 0,18 |
| 4.674.000,00 Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025 | 4.785.007,50 | 0,62 | 830.000,00 Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029 | 823.775,00 | 0,11 |
| 4.164.000,00 DaVita Inc 3.75% 15-02-2031 | 4.049.490,00 | 0,53 | 2.187.000,00 Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028 | 2.181.532,50 | 0,28 |
| 1.288.000,00 DaVita Inc 4.625% 01-06-2030 | 1.318.590,00 | 0,17 | 1.725.000,00 Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031 | 1.772.247,75 | 0,23 |
| 2.502.000,00 DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022 | 2.470.725,00 | 0,32 | 2.703.000,00 Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030 | 2.689.485,00 | 0,35 |
| 1.766.000,00 DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025 | 1.940.092,28 | 0,25 | 2.880.000,00 Gray Television Inc 7% 15-05-2027 | 3.078.000,00 | 0,40 |
| 3.662.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026 | 1.859.197,40 | 0,24 | 2.879.000,00 Greif Inc 6.5% 01-03-2027 | 2.986.962,64 | 0,39 |
| 318.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027 | 89.040,00 | 0,01 | 3.561.000,00 Hartford Financial Services FRN 12-02-2047 | 3.392.640,51 | 0,44 |
| 3.559.000,00 Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027 | 3.651.818,72 | 0,47 | 1.952.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026 | 1.961.760,02 | 0,25 |
| 1.394.000,00 DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026 | 1.418.395,00 | 0,18 | 1.015.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025 | 1.053.062,50 | 0,14 |
| 1.427.000,00 DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028 | 1.437.702,50 | 0,19 | 2.378.000,00 Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028 | 2.330.440,00 | 0,30 |
| 1.449.000,00 DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028 | 1.467.112,50 | 0,19 | 3.420.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027 | 3.556.800,00 | 0,46 |
| 1.802.000,00 DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026 | 1.901.110,00 | 0,25 | 218.000,00 Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026 | 219.362,50 | 0,03 |
| 1.936.000,00 Domtar Corp 6.75% 01-10-2028 | 1.984.400,00 | 0,26 | 442.000,00 Hertz Corp/The 5% 01-12-2029 | 442.377,91 | 0,06 |
| 1.119.000,00 DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029 | 1.145.576,25 | 0,15 | 95.000,00 Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030 | 94.287,50 | 0,01 |
| 280.000,00 DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031 | 291.200,00 | 0,04 | 2.112.000,00 Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028 | 2.199.120,00 | 0,29 |
| 2.523.000,00 Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025 | 2.284.828,80 | 0,30 | 2.631.000,00 Hexion Inc 7.875% 15-07-2027 | 2.775.705,00 | 0,36 |
| 2.161.000,00 eG Global Finance PLC 6.75% 07-02-2025 | 2.188.012,50 | 0,28 | 1.190.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030 | 1.271.812,50 | 0,17 |
| 681.000,00 eG Global Finance PLC 8.5% 30-10-2025 | 705.686,25 | 0,09 | 103.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025 | 107.181,80 | 0,01 |
| 2.850.000,00 Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026 | 592.237,13 | 0,08 | 910.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028 | 964.600,00 | 0,13 |
| 1.504.000,00 Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028 | 1.123.848,96 | 0,15 | 1.848.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031 | 1.857.240,00 | 0,24 |
| 1.417.000,00 Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027 | 1.442.392,60 | 0,19 | 876.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029 | 897.900,00 | 0,12 |
| 1.365.000,00 Endo Luxembourg Finance Co I 6.125% 01-04-2029 | 1.330.875,00 | 0,17 | 221.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026 | 241.718,75 | 0,03 |
| | | | 1.717.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026 | 1.923.040,00 | 0,25 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 1.250.000,00 | iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026 | 1.296.875,00 | 0,17 | 1.023.000,00 | NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024 | 1.212.255,00 | 0,16 |
| 2.329.211,00 | iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027 | 2.457.317,61 | 0,32 | 1.873.000,00 | NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024 | 1.779.350,00 | 0,23 |
| 1.807.000,00 | Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026 | 1.898.669,11 | 0,25 | 584.000,00 | NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026 | 585.354,88 | 0,08 |
| 1.129.000,00 | Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024 | 517.403,77 | 0,07 | 946.000,00 | NCR Corp 5% 01-10-2028 | 972.015,00 | 0,13 |
| 644.000,00 | International Game Technolog 4.125% 15-04-2026 | 663.365,08 | 0,09 | 1.491.000,00 | NCR Corp 5.125% 15-04-2029 | 1.539.457,50 | 0,20 |
| 284.000,00 | International Game Technolog 5.25% 15-01-2029 | 301.366,60 | 0,04 | 1.125.000,00 | NCR Corp 5.25% 01-10-2030 | 1.155.937,50 | 0,15 |
| 2.374.000,00 | International Game Technolog 6.5% 15-02-2025 | 2.599.411,30 | 0,34 | 789.000,00 | NCR Corp 5.75% 01-09-2027 | 822.532,50 | 0,11 |
| 218.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032 | 220.071,61 | 0,03 | 2.500.000,00 | Netflix Inc 3.625% 15-06-2025 | 2.634.500,00 | 0,34 |
| 1.825.000,00 | Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026 | 2.019.544,93 | 0,26 | 628.000,00 | Netflix Inc 4.875% 15-06-2030 | 730.835,00 | 0,09 |
| 666.000,00 | Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031 | 673.119,54 | 0,09 | 359.000,00 | New Gold Inc 6.375% 15-05-2025 | 368.872,50 | 0,05 |
| 2.987.000,00 | Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028 | 3.106.480,00 | 0,40 | 2.920.000,00 | New Gold Inc 7.5% 15-07-2027 | 3.102.500,00 | 0,40 |
| 1.160.000,00 | Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032 | 1.188.605,60 | 0,15 | 1.259.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 4.5% 15-07-2029 | 1.238.528,66 | 0,16 |
| 1.708.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027 | 1.845.873,01 | 0,24 | 1.896.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028 | 1.952.880,00 | 0,25 |
| 1.610.000,00 | Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027 | 1.615.313,00 | 0,21 | 575.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 5.875% 01-10-2030 | 603.031,25 | 0,08 |
| 1.576.000,00 | Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025 | 1.595.700,02 | 0,21 | 1.633.000,00 | NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024 | 1.688.113,75 | 0,22 |
| 1.284.000,00 | LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029 | 1.290.420,00 | 0,17 | 3.418.000,00 | NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027 | 3.640.170,00 | 0,47 |
| 2.469.000,00 | LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027 | 2.592.450,00 | 0,34 | 210.000,00 | Novelis Corp 3.25% 15-11-2026 | 211.837,50 | 0,03 |
| 1.735.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029 | 1.648.250,00 | 0,21 | 215.000,00 | Novelis Corp 3.875% 15-08-2031 | 213.656,25 | 0,03 |
| 1.101.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029 | 1.045.950,00 | 0,14 | 1.443.000,00 | Novelis Corp 4.75% 30-01-2030 | 1.516.953,75 | 0,20 |
| 1.533.000,00 | Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028 | 1.517.670,00 | 0,20 | 1.021.000,00 | NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031 | 995.475,00 | 0,13 |
| 4.913.000,00 | Lincoln National Corp FRN 17-05-2066 | 4.360.287,50 | 0,57 | 665.000,00 | NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032 | 651.700,00 | 0,08 |
| 1.915.000,00 | Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029 | 1.953.300,00 | 0,25 | 3.124.000,00 | Oasis Midstream Partners LP 8% 01-04-2029 | 3.400.161,60 | 0,44 |
| 1.895.000,00 | LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029 | 1.940.006,25 | 0,25 | 1.119.000,00 | Oasis Petroleum Inc 6.375% 01-06-2026 | 1.169.355,00 | 0,15 |
| 2.102.000,00 | LSF9 Atlantis Holdings LLC / 7.75% 15-02-2026 | 2.125.479,34 | 0,28 | 1.439.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040 | 1.769.970,00 | 0,23 |
| 1.649.000,00 | Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026 | 1.718.225,02 | 0,22 | 3.425.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036 | 4.366.875,00 | 0,57 |
| 1.735.000,00 | Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029 | 1.735.000,00 | 0,23 | 339.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.6% 15-03-2046 | 439.852,50 | 0,06 |
| 1.112.000,00 | Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028 | 1.114.780,00 | 0,14 | 2.217.000,00 | Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030 | 2.512.014,44 | 0,33 |
| 328.000,00 | Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029 | 327.999,96 | 0,04 | 1.415.000,00 | Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028 | 1.437.993,75 | 0,19 |
| 565.000,00 | Marriott Ownership Resorts I 4.5% 15-06-2029 | 568.683,80 | 0,07 | 720.000,00 | Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031 | 750.600,00 | 0,10 |
| 481.000,00 | Mattel Inc 3.15% 15-03-2023 | 489.417,50 | 0,06 | 1.730.000,00 | Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023 | 1.812.175,00 | 0,24 |
| 389.000,00 | Mattel Inc 5.45% 01-11-2041 | 463.882,50 | 0,06 | 1.789.000,00 | Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027 | 1.739.802,50 | 0,23 |
| 2.413.000,00 | Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024 | 2.435.127,21 | 0,32 | 3.068.000,00 | Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027 | 3.133.195,00 | 0,41 |
| 305.000,00 | Meritor Inc 4.5% 15-12-2028 | 305.762,50 | 0,04 | 410.000,00 | Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022 | 418.989,94 | 0,05 |
| 1.184.000,00 | MGM Growth Properties Operat 3.875% 15-02-2029 | 1.247.790,96 | 0,16 | 1.096.000,00 | Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028 | 1.146.196,80 | 0,15 |
| 559.000,00 | MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025 | 595.335,00 | 0,08 | 2.499.000,00 | Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025 | 2.640.743,30 | 0,34 |
| 1.074.000,00 | MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027 | 1.210.935,00 | 0,16 | 652.000,00 | Parkland Corp 4.5% 01-10-2029 | 648.740,00 | 0,08 |
| 2.482.000,00 | Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027 | 2.676.042,76 | 0,35 | 354.000,00 | Parkland Corp 4.625% 01-05-2030 | 351.787,50 | 0,05 |
| 946.000,00 | Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027 | 947.182,50 | 0,12 | 1.584.000,00 | Parkland Corp 5.875% 15-07-2027 | 1.673.242,56 | 0,22 |
| 282.000,00 | Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026 | 264.375,00 | 0,03 | 2.178.000,00 | Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027 | 2.319.570,00 | 0,30 |
| 2.709.000,00 | Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01-04-2029 | 2.695.455,00 | 0,35 | 1.634.000,00 | PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024 | 1.654.425,00 | 0,21 |
| 2.795.000,00 | MSCI Inc 3.625% 01-09-2030 | 2.857.887,50 | 0,37 | 1.534.000,00 | Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030 | 1.562.379,00 | 0,20 |
| 3.154.000,00 | Navient Corp 5.875% 25-10-2024 | 3.359.010,00 | 0,44 | 4.173.000,00 | Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029 | 4.376.433,75 | 0,57 |
| 693.000,00 | NCL Corp Ltd 10.25% 01-02-2026 | 805.612,50 | 0,10 | 1.317.000,00 | Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028 | 1.386.142,50 | 0,18 |
| | | | | 2.812.000,00 | Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028 | 2.657.340,00 | 0,35 |
| | | | | 2.344.000,00 | Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025 | 2.409.632,07 | 0,31 |
| | | | | 1.788.000,00 | Rite Aid Corp 8% 15-11-2026 | 1.823.760,00 | 0,24 |
| | | | | 600.000,00 | Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023 | 655.500,00 | 0,09 |
| | | | | 571.000,00 | Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025 | 639.520,01 | 0,08 |
| | | | | 508.000,00 | Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 01-07-2026 | 488.950,00 | 0,06 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| 369.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023 | 390.217,50 | 0,05 | 578.000,00 Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024 | 604.010,00 | 0,08 |
| 1.872.000,00 Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025 | 1.993.680,00 | 0,26 | 492.000,00 Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024 | 538.307,04 | 0,07 |
| 2.013.000,00 SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029 | 1.932.480,00 | 0,25 | 2.642.000,00 Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029 | 2.688.235,00 | 0,35 |
| 1.500.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027 | 1.545.000,00 | 0,20 | 2.884.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027 | 3.129.399,56 | 0,41 |
| 1.167.000,00 Scientific Games Internation 5% 15-10-2025 | 1.199.092,50 | 0,16 | 2.082.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026 | 2.217.329,98 | 0,29 |
| 2.311.000,00 Scientific Games Internation 7% 15-05-2028 | 2.466.044,99 | 0,32 | 469.000,00 Unifrax Escrow Issuer Corp 5.25% 30-09-2028 | 474.041,75 | 0,06 |
| 1.503.000,00 Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026 | 1.585.965,60 | 0,21 | 530.000,00 Unifrax Escrow Issuer Corp 7.5% 30-09-2029 | 535.300,00 | 0,07 |
| 133.000,00 Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029 | 132.168,75 | 0,02 | 120.000,00 United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022 | 54.304,44 | 0,01 |
| 1.296.000,00 Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027 | 1.361.529,00 | 0,18 | 2.071.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025 | 2.109.831,25 | 0,27 |
| 1.122.000,00 Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029 | 1.145.842,50 | 0,15 | 1.415.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027 | 1.418.169,60 | 0,18 |
| 239.000,00 Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031 | 238.402,50 | 0,03 | 2.029.000,00 Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027 | 2.186.075,04 | 0,28 |
| 756.000,00 Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030 | 793.800,00 | 0,10 | 418.000,00 Univision Communications Inc 9.5% 01-05-2025 | 446.737,50 | 0,06 |
| 2.237.000,00 Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030 | 2.169.890,00 | 0,28 | 4.537.000,00 UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031 | 4.627.740,00 | 0,60 |
| 638.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026 | 638.185,02 | 0,08 | 1.693.000,00 USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027 | 1.788.231,25 | 0,23 |
| 426.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030 | 426.000,00 | 0,06 | 1.503.000,00 Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028 | 1.518.030,00 | 0,20 |
| 90.000,00 Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027 | 93.375,00 | 0,01 | 1.854.000,00 Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027 | 1.765.935,00 | 0,23 |
| 933.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029 | 1.005.307,50 | 0,13 | 1.997.000,00 Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025 | 1.977.030,00 | 0,26 |
| 1.181.000,00 Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031 | 1.166.237,50 | 0,15 | 971.000,00 Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029 | 973.806,19 | 0,13 |
| 3.277.000,00 SRM Escrow Issuer LLC 6% 01-11-2028 | 3.491.020,87 | 0,45 | 1.619.000,00 Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030 | 1.610.905,00 | 0,21 |
| 417.000,00 Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030 | 424.818,75 | 0,06 | 537.000,00 Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030 | 534.315,00 | 0,07 |
| 1.854.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027 | 1.900.591,02 | 0,25 | 2.408.000,00 Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027 | 2.492.280,00 | 0,32 |
| 2.557.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026 | 2.614.532,50 | 0,34 | 205.000,00 Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027 | 211.150,00 | 0,03 |
| 3.044.000,00 Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028 | 3.074.440,00 | 0,40 | 2.130.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031 | 2.151.300,00 | 0,28 |
| 1.699.000,00 Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024 | 1.741.475,00 | 0,23 | 1.639.000,00 Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028 | 1.655.390,00 | 0,22 |
| 741.000,00 Summit Midstream Holdings LL 8.5% 15-10-2026 | 763.763,52 | 0,10 | 2.468.000,00 WW International Inc 4.5% 15-04-2029 | 2.357.482,96 | 0,31 |
| 1.966.000,00 Summit Midstream Partners LP | 1.445.010,00 | 0,19 | 2.801.000,00 Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027 | 2.765.987,50 | 0,36 |
| 1.394.000,00 Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026 | 1.421.879,99 | 0,18 | 2.251.000,00 Ziggo BV 5.5% 15-01-2027 | 2.312.902,50 | 0,30 |
| 1.690.000,00 Switch Ltd 3.75% 15-09-2028 | 1.702.675,00 | 0,22 | | 534.423.724,87 | 69,43 |
| 1.178.000,00 Switch Ltd 4.125% 15-06-2029 | 1.204.505,00 | 0,16 | | | |
| 943.000,00 Targa Resources Partners LP 4% 15-01-2032 | 985.435,00 | 0,13 | | | |
| 2.666.000,00 Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031 | 2.895.142,70 | 0,38 | | | |
| 898.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028 | 942.900,00 | 0,12 | | | |
| 895.000,00 Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030 | 977.787,50 | 0,13 | | | |
| 427.000,00 Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027 | 455.822,50 | 0,06 | | | |
| 2.166.000,00 Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027 | 2.284.718,50 | 0,30 | | | |
| 1.164.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028 | 1.176.559,56 | 0,15 | | | |
| 787.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026 | 818.480,00 | 0,11 | | | |
| 1.114.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026 | 1.144.222,82 | 0,15 | | | |
| 2.103.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027 | 2.192.377,50 | 0,28 | | | |
| 3.462.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028 | 3.656.599,02 | 0,48 | | | |
| 629.000,00 Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025 | 661.991,09 | 0,09 | | | |
| 1.232.000,00 Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029 | 1.242.453,52 | 0,16 | | | |
| | | | Totale obbligazioni | 534.423.724,87 | 69,43 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|
| Azioni | | | |
| USD | | | |
| 61.015,00 | Hexion Holdings | 1.745.029,00 | 0,23 |
| | | 1.745.029,00 | 0,23 |
| | Totale azioni | 1.745.029,00 | 0,23 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 536.168.753,87 | 69,66 |
| Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| Obbligazioni | | | |
| USD | | | |
| 174.000,00 | Ultra Resources Inc/US 15-04-2022 NEW Escrow | 0,00 | 0,00 |
| 1.494.000,00 | Ultra Resources Inc/US 15-04-2025 NEW Escrow | 0,01 | 0,00 |
| | | 0,01 | 0,00 |
| | Totale obbligazioni | 0,01 | 0,00 |
| Azioni | | | |
| USD | | | |
| 68.871,00 | Homer City Generation - LLC unit | 0,07 | 0,00 |
| 573.197,76 | New AMI I, LLC | 3.324.547,02 | 0,43 |
| | | 3.324.547,09 | 0,43 |
| | Totale azioni | 3.324.547,09 | 0,43 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 3.324.547,10 | 0,43 |
| | Totale investimenti in titoli | 737.693.161,33 | 95,84 |
| | Liquidità presso banche | 20.760.969,41 | 2,70 |
| | Altre attività nette | 11.286.781,05 | 1,47 |
| | Totale attività nette | 769.740.911,79 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 76,38 | Debito societario | 95,10 |
| Regno Unito | 3,45 | Altri | 0,43 |
| Canada | 3,32 | Prodotti chimici specializzati | 0,23 |
| Sovranazionale | 2,87 | Prospezione e produzione di petrolio e gas | 0,08 |
| Lussemburgo | 1,70 | | |
| Francia | 1,64 | Totale | 95,84 |
| Paesi Bassi | 1,59 | | |
| Bermuda | 1,18 | | |
| Svizzera | 1,10 | | |
| Irlanda | 0,50 | | |
| Panama | 0,45 | | |
| Liberia | 0,39 | | |
| Australia | 0,35 | | |
| Italia | 0,29 | | |
| Germania | 0,24 | | |
| Spagna | 0,21 | | |
| Isole Cayman | 0,18 | | |
| Totale | 95,84 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 1.589.000.670,55 | DKK | 240.727.107,17 | USD | 1.438.318,91 | 28/01/2022 |
| 25.934.575,35 | EUR | 29.215.301,03 | USD | 175.757,35 | 28/01/2022 |
| 169.866.120,68 | SEK | 18.888.488,49 | USD | (117.161,65) | 28/01/2022 |
| 2.753.560,03 | USD | 18.122.880,18 | DKK | (8.386,89) | 28/01/2022 |
| 337.419,05 | USD | 298.717,42 | EUR | (1.110,60) | 28/01/2022 |
| 388.070,09 | USD | 3.518.879,04 | SEK | (789,12) | 28/01/2022 |
| | | | | 1.486.628,00 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | | |
|--|---|------------------------|-----------------------------|---|--|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| 1.105.000,00 | Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029 | 1.179.129,36 | 0,15 | 2.455.000,00 | Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025 | 2.727.259,50 | 0,35 | |
| 200.000,00 | Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030 | 227.013,95 | 0,03 | 5.909.000,00 | MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031 | 5.990.248,75 | 0,77 | |
| 2.068.000,00 | Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023 | 2.219.212,16 | 0,29 | 272.000,00 | Netflix Inc 4.875% 15-04-2028 | 310.826,64 | 0,04 | |
| 2.784.000,00 | Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024 | 3.077.099,52 | 0,40 | 10.160.000,00 | Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029 | 10.058.400,00 | 1,30 | |
| 15.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031 | 13.181,25 | 0,00 | 1.419.000,00 | Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024 | 1.493.497,50 | 0,19 | |
| 176.000,00 | Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028 | 175.120,00 | 0,02 | 8.749.000,00 | Sprint Corp 7.875% 15-09-2023 | 9.642.404,14 | 1,25 | |
| 689.000,00 | Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025 | 707.086,25 | 0,09 | 792.000,00 | Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031 | 754.380,00 | 0,10 | |
| 1.097.000,00 | CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024 | 1.157.335,00 | 0,15 | 622.000,00 | Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034 | 657.864,52 | 0,08 | |
| 325.000,00 | Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025 | 327.437,50 | 0,04 | 619.000,00 | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033 | 666.539,20 | 0,09 | |
| 2.058.000,00 | Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024 | 2.119.740,00 | 0,27 | 1.295.000,00 | Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029 | 1.311.187,50 | 0,17 | |
| 3.688.000,00 | Dana Inc 4.5% 15-02-2032 | 3.678.780,00 | 0,48 | 290.000,00 | Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023 | 309.937,50 | 0,04 | |
| 791.000,00 | Dana Inc 5.375% 15-11-2027 | 829.774,82 | 0,11 | 1.500.000,00 | T-Mobile USA Inc 3.375% 15-04-2029 | 1.528.844,96 | 0,20 | |
| 4.251.000,00 | Dana Inc 5.625% 15-06-2028 | 4.516.687,50 | 0,58 | 2.199.000,00 | Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024 | 2.336.437,50 | 0,30 | |
| 200.000,00 | Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025 | 207.750,00 | 0,03 | 1.272.000,00 | Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027 | 1.382.371,44 | 0,18 | |
| 1.388.000,00 | DISH DBS Corp 5% 15-03-2023 | 1.417.495,00 | 0,18 | 546.000,00 | Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025 | 607.818,12 | 0,08 | |
| 121.000,00 | Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028 | 124.478,75 | 0,02 | 873.000,00 | Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026 | 907.920,00 | 0,12 | |
| 1.286.000,00 | Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031 | 1.308.505,00 | 0,17 | 1.067.000,00 | United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025 | 1.097.676,25 | 0,14 | |
| 4.996.000,00 | Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030 | 5.145.880,00 | 0,66 | 2.644.000,00 | United Rentals North America 3.75% 15-01-2032 | 2.662.514,61 | 0,34 | |
| 342.000,00 | Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025 | 347.985,00 | 0,04 | 6.649.000,00 | United Rentals North America 4% 15-07-2030 | 6.854.321,12 | 0,89 | |
| 534.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026 | 538.672,50 | 0,07 | 805.000,00 | United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029 | 788.900,00 | 0,10 | |
| 1.334.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023 | 1.369.044,18 | 0,18 | 1.394.000,00 | Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029 | 1.456.730,00 | 0,19 | |
| 1.251.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025 | 1.299.688,92 | 0,17 | 5.176.000,00 | Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026 | 5.654.780,00 | 0,73 | |
| 2.887.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030 | 3.099.916,25 | 0,40 | 2.200.000,00 | Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027 | 2.266.000,00 | 0,29 | |
| 2.100.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027 | 2.220.750,00 | 0,29 | | | 141.004.761,89 | 18,21 | |
| 5.639.000,00 | Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028 | 5.753.020,58 | 0,74 | Totale obbligazioni | | | 141.004.761,89 | 18,21 |
| 3.528.000,00 | HCA Inc 3.5% 01-09-2030 | 3.712.338,00 | 0,48 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | 141.004.761,89 | 18,21 |
| 1.760.000,00 | HCA Inc 5.375% 01-02-2025 | 1.934.240,00 | 0,25 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | |
| 1.625.000,00 | HCA Inc 5.875% 15-02-2026 | 1.838.240,63 | 0,24 | Obbligazioni | | | | |
| 1.510.000,00 | Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028 | 1.581.725,00 | 0,20 | USD | | | | |
| 1.286.000,00 | iStar Inc 5.5% 15-02-2026 | 1.334.225,00 | 0,17 | 787.000,00 | 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028 | 796.837,50 | 0,10 | |
| 1.506.000,00 | JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025 | 1.545.532,50 | 0,20 | 4.012.000,00 | 1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030 | 3.941.790,00 | 0,51 | |
| 1.969.000,00 | JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual | 1.969.000,00 | 0,25 | 2.465.000,00 | Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029 | 2.532.787,50 | 0,33 | |
| 2.321.000,00 | KB Home 4.8% 15-11-2029 | 2.512.482,50 | 0,32 | 104.000,00 | AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029 | 104.000,01 | 0,01 | |
| 1.451.000,00 | KB Home 7.5% 15-09-2022 | 1.512.667,50 | 0,20 | 320.000,00 | AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030 | 325.600,00 | 0,04 | |
| 1.166.000,00 | KB Home 7.625% 15-05-2023 | 1.225.757,50 | 0,16 | 4.598.000,00 | AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028 | 4.873.880,00 | 0,63 | |
| 3.811.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049 | 4.776.850,58 | 0,62 | 7.421.000,00 | Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027 | 7.671.458,75 | 0,99 | |
| 436.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042 | 536.906,03 | 0,07 | 1.125.000,00 | Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028 | 1.123.987,50 | 0,15 | |
| 280.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035 | 342.594,69 | 0,04 | 1.520.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030 | 1.502.991,20 | 0,19 | |
| 101.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039 | 147.794,57 | 0,02 | 925.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029 | 913.437,50 | 0,12 | |
| 4.233.000,00 | Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024 | 4.680.047,13 | 0,60 | 3.143.000,00 | Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028 | 3.315.865,00 | 0,43 | |
| 396.000,00 | Lumen Technologies Inc 5.8% 15-03-2022 | 398.970,00 | 0,05 | | | | | |
| 3.946.000,00 | Lumen Technologies Inc 7.5% 01-04-2024 | 4.320.870,00 | 0,56 | | | | | |
| 1.911.000,00 | Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027 | 2.106.877,52 | 0,27 | | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 5.063.000,00 | Atkore Inc 4.25% 01-06-2031 | 5.189.575,00 | 0,67 | 1.896.000,00 | Conduent Business Services L 6% 01-11-2029 | 1.874.670,00 | 0,24 |
| 4.216.000,00 | ATS Automation Tooling Syste 4.125% 15-12-2028 | 4.267.646,00 | 0,55 | 12.731.000,00 | Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029 | 13.653.997,50 | 1,76 |
| 4.590.000,00 | Avaya Inc 6.125% 15-09-2028 | 4.865.400,00 | 0,63 | 1.366.000,00 | Coty Inc 5% 15-04-2026 | 1.401.857,50 | 0,18 |
| 1.475.000,00 | Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027 | 1.530.312,50 | 0,20 | 1.071.000,00 | Coty Inc 6.5% 15-04-2026 | 1.100.452,50 | 0,14 |
| 180.000,00 | Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026 | 190.125,00 | 0,02 | 7.331.000,00 | Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030 | 7.471.718,55 | 0,97 |
| 2.315.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029 | 2.042.987,50 | 0,26 | 3.750.000,00 | CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031 | 3.703.125,00 | 0,48 |
| 1.118.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030 | 983.840,00 | 0,13 | 3.750.000,00 | CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030 | 3.548.437,50 | 0,46 |
| 515.000,00 | Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025 | 520.150,00 | 0,07 | 1.327.000,00 | Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028 | 1.429.975,20 | 0,18 |
| 1.601.000,00 | Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025 | 1.631.018,73 | 0,21 | 4.865.000,00 | Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025 | 4.980.543,75 | 0,64 |
| 1.318.000,00 | Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025 | 1.377.310,00 | 0,18 | 6.812.000,00 | Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027 | 7.024.875,27 | 0,91 |
| 1.757.000,00 | Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029 | 1.954.662,50 | 0,25 | 2.249.000,00 | DaVita Inc 3.75% 15-02-2031 | 2.187.152,50 | 0,28 |
| 2.901.000,00 | Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029 | 3.136.706,25 | 0,41 | 2.592.000,00 | DaVita Inc 4.625% 01-06-2030 | 2.653.560,00 | 0,34 |
| 8.423.000,00 | Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030 | 8.886.265,08 | 1,15 | 1.189.000,00 | Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026 | 603.655,30 | 0,08 |
| 5.477.000,00 | Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029 | 5.672.994,45 | 0,73 | 172.000,00 | Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027 | 48.160,00 | 0,01 |
| 860.000,00 | Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032 | 894.400,00 | 0,12 | 2.191.000,00 | Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027 | 2.248.141,28 | 0,29 |
| 2.607.000,00 | Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030 | 2.796.007,50 | 0,36 | 1.097.000,00 | DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026 | 1.116.197,50 | 0,14 |
| 2.209.000,00 | Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027 | 2.330.495,00 | 0,30 | 1.673.000,00 | DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028 | 1.685.547,50 | 0,22 |
| 4.033.000,00 | Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026 | 4.194.320,00 | 0,54 | 611.000,00 | DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028 | 618.637,50 | 0,08 |
| 5.582.000,00 | Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028 | 5.721.550,00 | 0,74 | 2.482.000,00 | DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026 | 2.618.510,00 | 0,34 |
| 3.340.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031 | 3.373.400,00 | 0,44 | 2.010.000,00 | Enviva Partners LP / Enviva 6.5% 15-01-2026 | 2.075.325,02 | 0,27 |
| 644.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034 | 633.584,91 | 0,08 | 1.371.000,00 | First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023 | 1.386.766,50 | 0,18 |
| 1.434.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032 | 1.469.850,00 | 0,19 | 1.894.000,00 | Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028 | 1.941.350,00 | 0,25 |
| 922.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033 | 940.652,07 | 0,12 | 1.880.000,00 | Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030 | 1.870.600,00 | 0,24 |
| 182.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030 | 189.280,00 | 0,02 | 986.000,00 | Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029 | 1.020.510,00 | 0,13 |
| 492.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028 | 511.680,00 | 0,07 | 925.000,00 | FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026 | 1.039.515,00 | 0,13 |
| 100.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026 | 102.750,00 | 0,01 | 276.000,00 | Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029 | 271.860,00 | 0,04 |
| 318.000,00 | Centene Corp 4.25% 15-12-2027 | 331.515,00 | 0,04 | 426.000,00 | Gap Inc/The 3.875% 01-10-2031 | 420.142,50 | 0,05 |
| 214.000,00 | Centene Corp 4.625% 15-12-2029 | 229.782,50 | 0,03 | 3.990.000,00 | Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027 | 3.990.000,00 | 0,52 |
| 2.814.000,00 | Century Communities Inc 3.875% 15-08-2029 | 2.835.105,00 | 0,37 | 1.232.000,00 | Garda World Security Corp 6% 01-06-2029 | 1.184.062,88 | 0,15 |
| 6.627.000,00 | Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027 | 6.958.350,00 | 0,90 | 211.000,00 | Gartner Inc 3.625% 15-06-2029 | 213.331,55 | 0,03 |
| 1.895.000,00 | Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029 | 1.913.950,00 | 0,25 | 685.000,00 | Gartner Inc 3.75% 01-10-2030 | 700.344,00 | 0,09 |
| 1.855.000,00 | Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031 | 1.900.651,55 | 0,25 | 1.103.000,00 | Gartner Inc 4.5% 01-07-2028 | 1.151.956,66 | 0,15 |
| 250.000,00 | CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025 | 257.500,00 | 0,03 | 2.723.000,00 | Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029 | 2.808.093,75 | 0,36 |
| 1.070.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026 | 1.119.487,50 | 0,14 | 1.290.000,00 | Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029 | 1.385.718,00 | 0,18 |
| 1.531.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027 | 1.622.860,00 | 0,21 | 3.320.000,00 | Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029 | 3.295.100,00 | 0,43 |
| 1.697.000,00 | Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029 | 1.820.032,50 | 0,24 | 1.434.000,00 | Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028 | 1.430.415,00 | 0,18 |
| 642.000,00 | Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028 | 691.755,00 | 0,09 | 1.855.000,00 | Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031 | 1.905.808,45 | 0,25 |
| 3.725.000,00 | Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027 | 3.836.750,00 | 0,50 | 7.304.000,00 | Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030 | 7.267.480,00 | 0,94 |
| 1.934.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031 | 1.935.856,64 | 0,25 | 3.609.000,00 | Gray Television Inc 7% 15-05-2027 | 3.857.118,75 | 0,50 |
| 10.112.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 10.630.240,00 | 1,37 | 5.428.000,00 | Greif Inc 6.5% 01-03-2027 | 5.631.550,27 | 0,73 |
| 4.237.000,00 | CommScope Inc 4.75% 01-09-2029 | 4.194.630,00 | 0,54 | 6.298.000,00 | Harsco Corp 5.75% 31-07-2027 | 6.416.087,50 | 0,83 |
| 3.742.000,00 | CommScope Inc 6% 01-03-2026 | 3.854.260,00 | 0,50 | 2.037.000,00 | Hartford Financial Services FRN 12-02-2047 | 1.940.693,27 | 0,25 |
| 2.767.000,00 | CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025 | 2.767.000,00 | 0,36 | 4.677.000,00 | HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026 | 4.700.385,05 | 0,61 |
| | | | | 3.678.000,00 | HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.75% 15-09-2030 | 3.664.207,50 | 0,47 |
| | | | | 1.727.000,00 | HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025 | 1.791.762,50 | 0,23 |
| | | | | 1.500.000,00 | Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028 | 1.470.000,00 | 0,19 |
| | | | | 2.194.000,00 | Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027 | 2.281.760,00 | 0,29 |
| | | | | 1.510.000,00 | Hexion Inc 7.875% 15-07-2027 | 1.593.050,00 | 0,21 |
| | | | | 7.702.000,00 | Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030 | 8.231.512,50 | 1,06 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| 776.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025 | 807.505,60 | 0,10 | 1.339.000,00 Netflix Inc 4.875% 15-06-2030 | 1.558.261,25 | 0,20 |
| 509.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028 | 539.540,00 | 0,07 | 28.000,00 Netflix Inc 5.375% 15-11-2029 | 33.250,00 | 0,00 |
| 5.879.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031 | 5.908.395,00 | 0,76 | 788.000,00 New Gold Inc 6.375% 15-05-2025 | 809.670,00 | 0,10 |
| 1.550.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029 | 1.588.750,00 | 0,21 | 5.843.000,00 New Gold Inc 7.5% 15-07-2027 | 6.208.187,50 | 0,80 |
| 334.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026 | 365.312,50 | 0,05 | 4.493.000,00 Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025 | 4.897.370,00 | 0,63 |
| 3.359.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026 | 3.762.080,00 | 0,49 | 735.000,00 Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028 | 749.700,00 | 0,10 |
| 3.764.418,00 iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026 | 3.905.583,68 | 0,50 | 3.023.000,00 Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027 | 3.174.150,00 | 0,41 |
| 4.987.724,00 iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027 | 5.262.048,82 | 0,68 | 3.686.000,00 Nielsen Finance LLC / Nielse 4.5% 15-07-2029 | 3.626.065,64 | 0,47 |
| 1.622.000,00 Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026 | 1.704.284,06 | 0,22 | 6.256.000,00 Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028 | 6.443.680,00 | 0,83 |
| 4.900.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032 | 4.946.563,77 | 0,64 | 1.190.000,00 Novelis Corp 3.25% 15-11-2026 | 1.200.412,50 | 0,16 |
| 2.024.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026 | 2.239.758,32 | 0,29 | 2.326.000,00 Novelis Corp 3.875% 15-08-2031 | 2.311.462,50 | 0,30 |
| 2.177.000,00 Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031 | 2.200.272,13 | 0,28 | 2.017.000,00 Novelis Corp 4.75% 30-01-2030 | 2.120.371,25 | 0,27 |
| 6.173.000,00 Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028 | 6.419.920,00 | 0,83 | 1.459.000,00 Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030 | 1.653.147,98 | 0,21 |
| 1.153.000,00 Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032 | 1.181.432,98 | 0,15 | 1.291.000,00 Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028 | 1.350.127,80 | 0,17 |
| 1.621.000,00 Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027 | 1.751.850,20 | 0,23 | 2.912.000,00 Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025 | 3.077.168,67 | 0,40 |
| 392.000,00 Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027 | 393.293,60 | 0,05 | 3.566.000,00 Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027 | 3.797.790,00 | 0,49 |
| 1.193.000,00 Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025 | 1.207.912,51 | 0,16 | 13.689.000,00 Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028 | 14.217.669,18 | 1,84 |
| 969.000,00 LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029 | 973.845,00 | 0,13 | 4.109.000,00 Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031 | 4.078.182,50 | 0,53 |
| 6.412.000,00 LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027 | 6.732.600,00 | 0,87 | 2.819.000,00 Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030 | 2.871.151,50 | 0,37 |
| 1.043.000,00 Lennar Corp 5% 15-06-2027 | 1.179.467,16 | 0,15 | 1.905.000,00 Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029 | 1.997.868,75 | 0,26 |
| 647.000,00 Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029 | 614.650,00 | 0,08 | 1.992.000,00 Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028 | 1.882.440,00 | 0,24 |
| 1.597.000,00 Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029 | 1.517.150,00 | 0,20 | 1.466.000,00 Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025 | 1.507.048,04 | 0,19 |
| 3.248.000,00 Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028 | 3.215.520,00 | 0,42 | 2.247.000,00 Rite Aid Corp 8% 15-11-2026 | 2.291.940,00 | 0,30 |
| 5.288.000,00 Lincoln National Corp FRN 17-05-2066 | 4.693.100,00 | 0,61 | 2.851.000,00 Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025 | 3.036.315,00 | 0,39 |
| 2.421.000,00 Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029 | 2.469.420,00 | 0,32 | 8.825.000,00 SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029 | 8.472.000,00 | 1,09 |
| 7.389.000,00 LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029 | 7.564.488,75 | 0,98 | 650.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027 | 669.500,00 | 0,09 |
| 1.687.000,00 LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027 | 1.746.045,00 | 0,23 | 172.000,00 Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029 | 170.925,00 | 0,02 |
| 1.215.000,00 LSF9 Atlantis Holdings LLC / 7.75% 15-02-2026 | 1.228.571,55 | 0,16 | 2.150.000,00 Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029 | 2.195.687,50 | 0,28 |
| 4.715.000,00 Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026 | 4.912.935,70 | 0,63 | 2.702.000,00 Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023 | 2.837.100,00 | 0,37 |
| 1.867.000,00 Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029 | 1.867.000,00 | 0,24 | 55.000,00 Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031 | 54.862,50 | 0,01 |
| 4.171.000,00 Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028 | 4.181.427,50 | 0,54 | 2.248.000,00 Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030 | 2.360.400,00 | 0,30 |
| 1.131.000,00 Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029 | 1.130.999,88 | 0,15 | 1.914.000,00 Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030 | 1.856.580,00 | 0,24 |
| 2.599.000,00 Marriott Ownership Resorts I 4.5% 15-06-2029 | 2.615.945,48 | 0,34 | 987.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026 | 987.286,23 | 0,13 |
| 732.000,00 Mattel Inc 5.45% 01-11-2041 | 872.910,00 | 0,11 | 2.826.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030 | 2.826.000,03 | 0,37 |
| 1.794.000,00 Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024 | 1.810.450,98 | 0,23 | 1.336.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029 | 1.439.540,00 | 0,19 |
| 2.273.000,00 Meritor Inc 4.5% 15-12-2028 | 2.278.682,50 | 0,29 | 415.000,00 Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030 | 422.781,25 | 0,05 |
| 4.009.000,00 Meritor Inc 6.25% 01-06-2025 | 4.179.382,50 | 0,54 | 1.340.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027 | 1.373.674,20 | 0,18 |
| 1.460.000,00 Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027 | 1.574.142,80 | 0,20 | 2.730.000,00 Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024 | 2.798.250,00 | 0,36 |
| 2.599.000,00 Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01-04-2029 | 2.586.005,00 | 0,33 | 3.738.000,00 Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026 | 3.826.665,36 | 0,49 |
| 2.545.000,00 MSCI Inc 3.625% 01-09-2030 | 2.602.262,50 | 0,34 | 8.580.000,00 Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026 | 8.751.599,91 | 1,13 |
| 150.000,00 NCR Corp 5% 01-10-2028 | 154.125,00 | 0,02 | 3.089.000,00 Switch Ltd 3.75% 15-09-2028 | 3.112.167,50 | 0,40 |
| 1.044.000,00 NCR Corp 5.125% 15-04-2029 | 1.077.930,00 | 0,14 | 2.686.000,00 Switch Ltd 4.125% 15-06-2029 | 2.746.435,00 | 0,35 |
| 1.105.000,00 NCR Corp 5.25% 01-10-2030 | 1.135.387,50 | 0,15 | 1.530.000,00 Taylor Morrison Communities 5.875% 15-06-2027 | 1.713.600,00 | 0,22 |
| 117.000,00 NCR Corp 5.75% 01-09-2027 | 121.972,50 | 0,02 | 808.000,00 Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027 | 852.286,50 | 0,11 |
| 2.868.000,00 NCR Corp 6.125% 01-09-2029 | 3.064.867,09 | 0,40 | 3.666.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028 | 3.705.556,14 | 0,48 |
| 819.000,00 Netflix Inc 3.625% 15-06-2025 | 863.062,20 | 0,11 | 306.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026 | 318.240,00 | 0,04 |
| | | | 553.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-06-2028 | 568.207,50 | 0,07 |
| | | | 149.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026 | 153.042,37 | 0,02 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 144.000,00 | Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027 | 150.120,00 | 0,02 |
| 5.731.000,00 | Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028 | 6.053.139,51 | 0,78 |
| 2.850.000,00 | Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029 | 2.874.182,25 | 0,37 |
| 551.000,00 | Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024 | 575.795,00 | 0,07 |
| 2.379.000,00 | Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029 | 2.420.632,50 | 0,31 |
| 81.000,00 | Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028 | 86.670,00 | 0,01 |
| 769.000,00 | Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027 | 834.434,21 | 0,11 |
| 3.529.000,00 | Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026 | 3.758.384,96 | 0,49 |
| 3.424.000,00 | UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035 | 3.732.738,93 | 0,48 |
| 1.050.000,00 | UniCredit SpA 6.572% 14-01-2022 | 1.051.603,86 | 0,14 |
| 454.000,00 | Unifrax Escrow Issuer Corp 5.25% 30-09-2028 | 458.880,50 | 0,06 |
| 500.000,00 | Unifrax Escrow Issuer Corp 7.5% 30-09-2029 | 505.000,00 | 0,07 |
| 3.168.000,00 | United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025 | 3.227.400,00 | 0,42 |
| 757.000,00 | United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027 | 758.695,68 | 0,10 |
| 1.505.000,00 | Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027 | 1.621.509,58 | 0,21 |
| 569.000,00 | Univision Communications Inc 9.5% 01-05-2025 | 608.118,75 | 0,08 |
| 3.373.000,00 | UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031 | 3.440.460,00 | 0,44 |
| 1.385.000,00 | UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028 | 1.436.937,50 | 0,19 |
| 3.052.000,00 | Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028 | 3.082.520,00 | 0,40 |
| 4.046.000,00 | Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030 | 4.025.770,00 | 0,52 |
| 5.689.000,00 | Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030 | 5.660.555,00 | 0,73 |
| 1.350.000,00 | Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031 | 1.363.500,00 | 0,18 |
| 5.263.000,00 | Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028 | 5.315.630,00 | 0,69 |
| 1.919.000,00 | WW International Inc 4.5% 15-04-2029 | 1.833.067,18 | 0,24 |
| 3.868.000,00 | Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027 | 3.819.650,00 | 0,49 |
| 1.553.000,00 | Ziggo BV 5.5% 15-01-2027 | 1.595.707,50 | 0,21 |
| | | 578.860.813,86 | 74,77 |
| | Totale obbligazioni | 578.860.813,86 | 74,77 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 578.860.813,86 | 74,77 |
| | Totale investimenti in titoli | 719.865.575,75 | 92,98 |
| | Liquidità presso banche | 39.741.211,20 | 5,13 |
| | Altre attività nette | 14.630.657,04 | 1,89 |
| | Totale attività nette | 774.237.443,99 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 77,78 | Debito societario | 92,98 |
| Canada | 3,79 | | |
| Regno Unito | 2,93 | | |
| Paesi Bassi | 1,90 | | |
| Sovranazionale | 1,63 | | |
| Italia | 1,55 | | |
| Irlanda | 1,00 | | |
| Lussemburgo | 0,81 | | |
| Spagna | 0,74 | | |
| Francia | 0,42 | | |
| Australia | 0,20 | | |
| Isole Cayman | 0,19 | | |
| Germania | 0,03 | | |
| Totale | 92,98 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 322.655.914,18 | DKK | 48.878.851,86 | USD | 294.259,42 | 28/01/2022 |
| 226.047.070,15 | EUR | 254.683.207,95 | USD | 1.490.744,62 | 28/01/2022 |
| 1.640.492.001,07 | NOK | 183.203.585,76 | USD | 2.811.820,62 | 28/01/2022 |
| 1.628.161.180,92 | SEK | 181.036.946,14 | USD | (1.114.395,65) | 28/01/2022 |
| 359.422,45 | USD | 2.383.354,61 | DKK | (3.803,32) | 28/01/2022 |
| 3.126.073,92 | USD | 2.769.853,48 | EUR | (12.937,60) | 28/01/2022 |
| 2.095.296,64 | USD | 18.871.322,66 | NOK | (44.522,36) | 28/01/2022 |
| 1.511.806,64 | USD | 13.769.294,56 | SEK | (9.790,48) | 28/01/2022 |
| | | | | 3.411.375,25 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | |
|--|---|------------------------|--|----------------------------|------------------------|-------------------|-------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | |
| Azioni | | | Azioni | | | | |
| USD | | | USD | | | | |
| 35.280,00 | ACI Worldwide | 1.231.977,60 | 2,42 | 12.687,00 | Computer Services | 681.926,25 | 1,34 |
| 76.605,00 | Air Transport Services Group | 2.229.971,55 | 4,38 | | | 681.926,25 | 1,34 |
| 94.130,00 | Alight | 1.034.488,70 | 2,03 | | | | |
| 31.628,00 | American Equity Investment Life Holding | 1.233.808,28 | 2,42 | | | | |
| 19.117,00 | Argan | 734.283,97 | 1,44 | | | | |
| 11.151,00 | Armstrong World Industries | 1.284.706,71 | 2,53 | | | | |
| 7.818,00 | Atkore | 859.901,82 | 1,69 | | | | |
| 68.318,00 | Avaya Holdings | 1.375.924,52 | 2,70 | | | | |
| 36.057,00 | Axalta Coating Systems | 1.187.357,01 | 2,33 | | | | |
| 17.172,00 | Axis Capital Holdings | 935.187,12 | 1,84 | | | | |
| 4.749,00 | Barrett Business Services | 324.879,09 | 0,64 | | | | |
| 28.275,00 | BJ's Wholesale Club Holdings | 1.876.046,25 | 3,69 | | | | |
| 56.813,00 | Cannae Holdings | 2.030.496,62 | 3,99 | | | | |
| 22.975,00 | CDK Global | 961.963,25 | 1,89 | | | | |
| 61.078,00 | Centennial Resource Development | 367.689,56 | 0,72 | | | | |
| 10.325,00 | Colfax | 477.118,25 | 0,94 | | | | |
| 13.844,00 | Comfort Systems USA | 1.363.218,68 | 2,68 | | | | |
| 23.506,00 | Computer Programs and Systems | 695.777,60 | 1,37 | | | | |
| 24.580,00 | DXC Technology | 795.900,40 | 1,56 | | | | |
| 3.574,00 | eHealth | 92.566,60 | 0,18 | | | | |
| 20.448,00 | ePlus | 1.101.942,72 | 2,17 | | | | |
| 45.221,00 | Evolution Petroleum | 224.748,37 | 0,44 | | | | |
| 31.419,00 | FS KKR Capital | 659.799,00 | 1,30 | | | | |
| 191.652,00 | Genworth Financial | 781.940,16 | 1,54 | | | | |
| 11.461,00 | GMS | 678.491,20 | 1,33 | | | | |
| 30.594,00 | GoHealth | 119.928,48 | 0,24 | | | | |
| 77.524,00 | GrafTech International | 914.783,20 | 1,80 | | | | |
| 9.847,00 | Haemonetics | 531.738,00 | 1,05 | | | | |
| 26.316,00 | Harsco | 442.371,96 | 0,87 | | | | |
| 18.594,00 | HollyFrontier | 611.370,72 | 1,20 | | | | |
| 74.792,00 | Hostess Brands | 1.515.285,92 | 2,98 | | | | |
| 11.625,00 | Ingles Markets | 1.011.723,75 | 1,99 | | | | |
| 23.860,00 | Ituran Location and Control | 625.370,60 | 1,23 | | | | |
| 68.463,00 | Liberty Latin America | 781.847,46 | 1,54 | | | | |
| 13.351,00 | McGrath RentCorp | 1.056.865,16 | 2,08 | | | | |
| 17.598,00 | MEDNAX | 478.313,64 | 0,94 | | | | |
| 2.774,00 | MSC Industrial Direct | 232.683,12 | 0,46 | | | | |
| 9.705,00 | Murphy USA | 1.928.771,70 | 3,79 | | | | |
| 43.126,00 | NCR | 1.735.821,50 | 3,41 | | | | |
| 18.816,00 | Newmark Group | 350.353,92 | 0,69 | | | | |
| 67.907,00 | Oaktree Specialty Lending | 509.302,50 | 1,00 | | | | |
| 39.824,00 | Park Aerospace | 528.464,48 | 1,04 | | | | |
| 23.905,00 | Patterson Cos | 713.086,15 | 1,40 | | | | |
| 42.101,00 | Premier | 1.740.034,33 | 3,42 | | | | |
| 12.952,00 | SM Energy | 384.544,88 | 0,76 | | | | |
| 11.460,00 | Southwest Gas Holdings | 797.272,20 | 1,57 | | | | |
| 35.651,00 | SP Plus | 1.001.436,59 | 1,97 | | | | |
| 12.183,00 | TriMas | 446.750,61 | 0,88 | | | | |
| 8.105,00 | UniFirst | 1.689.649,35 | 3,32 | | | | |
| 18.157,00 | Univar Solutions | 508.577,57 | 1,00 | | | | |
| 5.534,00 | Viad | 235.361,02 | 0,46 | | | | |
| 1.582,00 | White Mountains Insurance Group | 1.602.550,18 | 3,15 | | | | |
| 63.108,00 | Whole Earth Brands | 672.100,20 | 1,32 | | | | |
| 13.445,00 | World Fuel Services | 358.443,70 | 0,70 | | | | |
| | | 48.064.987,92 | 94,47 | | | | |
| | Totale azioni | 48.064.987,92 | 94,47 | | | | |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 48.064.987,92 | 94,47 | | | | |
| | | | | | | 681.926,25 | 1,34 |
| | Totale azioni | | | | | 681.926,25 | 1,34 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | 681.926,25 | 1,34 |
| | Totale investimenti in titoli | 48.746.914,17 | 95,81 | | | | |
| | Liquidità presso banche | 2.495.242,46 | 4,90 | | | | |
| | Altre passività nette | (362.942,57) | (0,71) | | | | |
| | Totale attività nette | 50.879.214,06 | 100,00 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 85,72 | Applicazioni software | 10,43 |
| Bermuda | 8,86 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 4,99 |
| Israele | 1,23 | Società commerciali e distributori | 4,87 |
| Totale | 95,81 | Trasporto aereo di merci e logistica | 4,38 |
| | | Servizi sanitari | 4,36 |
| | | Alimenti e carni confezionati | 4,30 |
| | | Edilizia e ingegneria | 4,12 |
| | | Partecipazioni multisettoriali | 3,99 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 3,96 |
| | | Automobili (al dettaglio) | 3,79 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 3,78 |
| | | Centri commerciali | 3,69 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 3,49 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 2,84 |
| | | Servizi di reclutamento e gestione risorse umane | 2,67 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 2,53 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 2,33 |
| | | Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 2,30 |
| | | Distributori di prodotti tecnologici | 2,17 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 1,99 |
| | | Prospezione e produzione di petrolio e gas | 1,92 |
| | | Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas | 1,91 |
| | | Forniture gas | 1,57 |
| | | Consulenza e servizi informatici | 1,56 |
| | | Trasportatori alternativi | 1,54 |
| | | Distribuzione sanitaria | 1,40 |
| | | Tecnologie sanitarie | 1,37 |
| | | Elaborazione dati e servizi outsourced | 1,34 |
| | | Impianti di comunicazione | 1,23 |
| | | Forniture sanitarie | 1,05 |
| | | Tecnologia aerospaziale e militare | 1,04 |
| | | Macchinari industriali | 0,94 |
| | | Contenitori in metallo e vetro | 0,88 |
| | | Servizi immobiliari | 0,69 |
| | | Broker di assicurazioni | 0,42 |
| | | Totale | 95,81 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 2.426.078,14 | EUR | 2.733.960,88 | USD | 15.459,69 | 28/01/2022 |
| 557.541,26 | USD | 493.100,45 | EUR | (1.278,67) | 28/01/2022 |
| | | | | 14.181,02 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---|-------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| GBP | | | | | | | |
| 5.667.904,00 | Rotork | 27.297.348,89 | 1,33 | | | | |
| | | 27.297.348,89 | 1,33 | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 345.218,00 | AbbVie | 46.752.873,74 | 2,28 | | | | |
| 268.870,00 | Activision Blizzard | 18.111.083,20 | 0,88 | | | | |
| 139.668,00 | Advanced Drainage Systems | 18.871.940,16 | 0,92 | | | | |
| 75.927,00 | Alibaba Group Holding ADR | 9.187.167,00 | 0,45 | | | | |
| 247.215,00 | Alliegon | 32.511.244,65 | 1,59 | | | | |
| 42.647,00 | Alphabet | 124.216.637,49 | 6,06 | | | | |
| 33.161,00 | Amazon.com | 111.687.242,83 | 5,45 | | | | |
| 58.344,00 | ANSYS | 23.613.567,12 | 1,15 | | | | |
| 529.514,00 | Apple | 94.189.950,32 | 4,60 | | | | |
| 180.528,00 | Applied Materials | 28.582.998,24 | 1,40 | | | | |
| 85.442,00 | Autodesk | 24.116.004,50 | 1,18 | | | | |
| 367.052,00 | Autoliv | 37.795.344,44 | 1,84 | | | | |
| 273.023,00 | Avantor | 11.557.063,59 | 0,56 | | | | |
| 246.326,00 | Bristol-Myers Squibb | 15.442.176,94 | 0,75 | | | | |
| 188.349,00 | Chubb | 36.470.016,87 | 1,78 | | | | |
| 58.364,00 | Cintas | 25.670.238,12 | 1,25 | | | | |
| 381.766,00 | Cisco Systems | 24.230.688,02 | 1,18 | | | | |
| 416.810,00 | Citigroup | 25.204.500,70 | 1,23 | | | | |
| 210.526,00 | Cognex | 16.417.870,11 | 0,80 | | | | |
| 339.266,00 | Colgate-Palmolive | 28.735.830,20 | 1,40 | | | | |
| 88.115,00 | Ecolab | 20.576.614,80 | 1,00 | | | | |
| 43.223,00 | Estee Lauder Cos | 15.918.598,67 | 0,78 | | | | |
| 148.259,00 | Eversource Energy | 13.484.156,05 | 0,66 | | | | |
| 396.245,00 | Fastenal | 25.197.219,55 | 1,23 | | | | |
| 117.357,00 | First Republic Bank/CA | 24.223.658,37 | 1,18 | | | | |
| 118.489,00 | Global Payments | 16.240.102,34 | 0,79 | | | | |
| 271.617,00 | Globus Medical | 19.762.852,92 | 0,96 | | | | |
| 656.437,00 | Healthcare Realty Trust | 20.894.389,71 | 1,02 | | | | |
| 257.237,00 | Houlihan Lokey | 26.552.003,14 | 1,30 | | | | |
| 140.140,00 | International Flavors & Fragrances | 20.893.472,60 | 1,02 | | | | |
| 184.860,00 | Jack Henry & Associates | 30.973.293,00 | 1,51 | | | | |
| 83.051,00 | Jones Lang LaSalle | 22.554.160,07 | 1,10 | | | | |
| 406.518,00 | JPMorgan Chase | 64.372.125,30 | 3,14 | | | | |
| 156.362,00 | Kimberly-Clark | 22.194.022,28 | 1,08 | | | | |
| 65.236,00 | Littelfuse | 20.418.868,00 | 1,00 | | | | |
| 90.857,00 | Mastercard | 32.857.525,48 | 1,60 | | | | |
| 225.288,00 | Medtronic | 23.524.572,96 | 1,15 | | | | |
| 380.424,00 | Merck | 29.395.362,48 | 1,43 | | | | |
| 401.859,00 | Microsoft | 135.579.189,42 | 6,62 | | | | |
| 137.065,00 | Neurocrine Biosciences | 11.669.714,10 | 0,57 | | | | |
| 159.021,00 | NIKE | 26.521.522,38 | 1,29 | | | | |
| 40.105,00 | Paycom Software | 16.686.086,30 | 0,81 | | | | |
| 143.387,00 | PayPal Holdings | 27.359.673,47 | 1,34 | | | | |
| 19.533,00 | Pool | 10.944.730,56 | 0,53 | | | | |
| 352.171,00 | PRA Group | 17.583.898,03 | 0,86 | | | | |
| 225.477,00 | Progressive | 23.237.659,62 | 1,13 | | | | |
| 93.148,00 | S&P Global | 43.826.134,00 | 2,14 | | | | |
| 157.241,00 | salesforce.com | 40.091.737,77 | 1,96 | | | | |
| 69.171,00 | Sherwin-Williams | 24.182.181,60 | 1,18 | | | | |
| 186.137,00 | Stryker | 50.271.880,96 | 2,45 | | | | |
| 239.073,00 | Texas Instruments | 45.225.439,41 | 2,21 | | | | |
| 55.185,00 | Thermo Fisher Scientific | 36.837.091,20 | 1,80 | | | | |
| 349.594,00 | TJX Cos | 26.429.306,40 | 1,29 | | | | |
| 48.654,00 | United Rentals | 15.905.479,14 | 0,78 | | | | |
| 747.958,00 | US Foods Holding | 26.118.693,36 | 1,27 | | | | |
| 170.356,00 | Verisk Analytics | 38.907.606,84 | 1,90 | | | | |
| 231.438,00 | Visa | 50.235.932,28 | 2,45 | | | | |
| 194.881,00 | Waste Management | 32.311.269,80 | 1,58 | | | | |
| 43.464,00 | Waters | 16.147.310,64 | 0,79 | | | | |
| | | | | 70.761,00 | Watsco | 21.796.510,83 | 1,06 |
| | | | | 619.646,00 | Wells Fargo | 29.817.365,52 | 1,46 |
| | | | | 406.108,00 | Westrock | 18.014.950,88 | 0,88 |
| | | | | 240.032,00 | Xcel Energy | 16.110.947,84 | 0,79 |
| | | | | | | 2.005.209.748,31 | 97,88 |
| | | | | Totale azioni | | 2.032.507.097,20 | 99,21 |
| | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | 2.032.507.097,20 | 99,21 |
| | | | | Totale investimenti in titoli | | 2.032.507.097,20 | 99,21 |
| | | | | Liquidità presso banche | | 19.739.199,54 | 0,96 |
| | | | | Altre passività nette | | (3.556.373,37) | (0,17) |
| | | | | Totale attività nette | | 2.048.689.923,37 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|---|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 92,91 | Elaborazione dati e servizi outsourced | 7,70 |
| Irlanda | 2,74 | Software | 6,62 |
| Svizzera | 1,78 | Media & Servizi Interattivi | 6,06 |
| Regno Unito | 1,33 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 5,90 |
| Isole Cayman | 0,45 | Settore bancario | 5,83 |
| Totale | 99,21 | Applicazioni software | 5,10 |
| | | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 4,60 |
| | | Attrezzature sanitarie | 4,57 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 3,20 |
| | | Scienze biologiche: strumenti e servizi | 3,15 |
| | | Società commerciali e distributori | 3,07 |
| | | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 2,91 |
| | | Biotechologia | 2,85 |
| | | Prodotti per l'edilizia | 2,51 |
| | | Casalinghi | 2,49 |
| | | Semiconduttori | 2,21 |
| | | Farmaceutico | 2,19 |
| | | Scambi e dati finanziari | 2,14 |
| | | Servizi di ricerca e consulenza | 1,90 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 1,84 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 1,58 |
| | | Forniture servizi elettrici | 1,44 |
| | | Impianti di semiconduttori | 1,40 |
| | | Macchinari industriali | 1,33 |
| | | Attività di collocamento e intermediazione | 1,30 |
| | | Abbigliamento (dettaglio) | 1,29 |
| | | Calzature | 1,29 |
| | | Distribuzione di alimentari | 1,27 |
| | | Servizi di supporto diversificati | 1,25 |
| | | Impianti di comunicazione | 1,18 |
| | | Banche regionali | 1,18 |
| | | Servizi immobiliari | 1,10 |
| | | EIT (strutture sanitarie) | 1,02 |
| | | Componenti elettroniche | 1,00 |
| | | Home entertainment interattivo | 0,88 |
| | | Imballaggio | 0,88 |
| | | Credito al consumo | 0,86 |
| | | Produzione di apparati elettronici | 0,80 |
| | | Prodotti personali | 0,78 |
| | | Distributori | 0,53 |
| | | Totale | 99,21 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 31.429,95 | CHF | 33.788,10 | USD | 700,97 | 28/01/2022 |
| 42.343.143,00 | EUR | 47.742.428,79 | USD | 244.116,74 | 28/01/2022 |
| 2.911,43 | USD | 2.688,82 | CHF | (39,08) | 28/01/2022 |
| 4.112.371,24 | USD | 3.643.982,47 | EUR | (17.273,50) | 28/01/2022 |
| | | | | 227.505,13 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - North American Value Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Azioni | | | |
| USD | | | |
| 672.308,00 | AES | 16.323.638,24 | 4,75 |
| 665.948,00 | Alight | 7.318.768,52 | 2,13 |
| 167.449,00 | American Equity Investment Life Holding | 6.532.185,49 | 1,90 |
| 348.249,00 | Avaya Holdings | 7.013.734,86 | 2,04 |
| 363.358,00 | Axalta Coating Systems | 11.965.378,94 | 3,48 |
| 105.455,00 | Berkshire Hathaway | 31.611.190,80 | 9,20 |
| 179.631,00 | Bristol-Myers Squibb | 11.261.067,39 | 3,28 |
| 353.821,00 | Comcast | 17.910.419,02 | 5,21 |
| 113.976,00 | DR Horton | 12.223.926,00 | 3,56 |
| 501.918,00 | Dun & Bradstreet Holdings | 10.234.108,02 | 2,98 |
| 286.086,00 | Fidelity National Financial | 15.005.210,70 | 4,37 |
| 150.102,00 | Fiserv | 15.654.137,58 | 4,56 |
| 182.799,00 | Fomento Economico Mexicano ADR | 14.168.750,49 | 4,13 |
| 164.225,00 | Liberty Broadband | 26.537.117,75 | 7,73 |
| 433.677,00 | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | 22.139.210,85 | 6,45 |
| 237.703,00 | LKQ | 14.105.296,02 | 4,11 |
| 40.611,00 | Meta Platforms | 13.866.219,84 | 4,04 |
| 372.738,00 | NCR | 15.002.704,50 | 4,37 |
| 586.770,00 | News | 13.237.531,20 | 3,85 |
| 227.607,00 | Premier | 9.406.997,31 | 2,74 |
| 106.896,00 | Progressive | 11.016.701,76 | 3,21 |
| 49.931,00 | QUALCOMM | 9.156.846,09 | 2,67 |
| 277.435,00 | Unilever ADR | 14.856.644,25 | 4,33 |
| 457.078,00 | Vistra | 10.334.533,58 | 3,01 |
| 29.470,00 | Willis Towers Watson | 7.011.797,10 | 2,04 |
| | | 343.894.116,30 | 100,12 |
| | Totale azioni | 343.894.116,30 | 100,12 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 343.894.116,30 | 100,12 |
| | Totale investimenti in titoli | 343.894.116,30 | 100,12 |
| | Liquidità presso banche | 1.190.344,90 | 0,35 |
| | Altre passività nette | (1.613.632,15) | (0,47) |
| | Totale attività nette | 343.470.829,05 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American Value Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|---------------|--|---------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 86,15 | Televisione via cavo e via satellite | 19,39 |
| Regno Unito | 4,33 | Partecipazioni multisettoriali | 9,20 |
| Messico | 4,13 | Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia | 7,76 |
| Bermuda | 3,48 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 7,58 |
| Irlanda | 2,04 | Applicazioni software | 6,41 |
| | | Elaborazione dati e servizi outsourced | 4,56 |
| Totale | 100,12 | Prodotti personali | 4,33 |
| | | Bevande | 4,13 |
| | | Distributori | 4,11 |
| | | Media & Servizi Interattivi | 4,04 |
| | | Editoria | 3,85 |
| | | Edilizia residenziale | 3,56 |
| | | Prodotti chimici specializzati | 3,48 |
| | | Farmaceutico | 3,28 |
| | | Servizi di ricerca e consulenza | 2,98 |
| | | Servizi sanitari | 2,74 |
| | | Semiconduttori | 2,67 |
| | | Servizi di reclutamento e gestione risorse umane | 2,13 |
| | | Broker di assicurazioni | 2,04 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 1,90 |
| | | Totale | 100,12 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - North American Value Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 8.612.077,14 | EUR | 9.705.566,49 | USD | 54.309,51 | 28/01/2022 |
| 1.074.615,57 | USD | 950.174,88 | EUR | (2.196,62) | 28/01/2022 |
| | | | | 52.112,89 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in NOK)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------|------------------------|------------------|--|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| NOK | | | | | | | |
| 16.000.000,00 | Avinor AS 20/26 FRN C | 16.470.304,00 | 0,33 | 50.000.000,00 | Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVID | 51.418.010,00 | 1,04 |
| 50.000.000,00 | Danske Bank A/S 20/24 FRN C | 50.202.305,00 | 1,02 | 147.000.000,00 | Eiendomskreditt AS 19/25 FRN C COVID | 148.703.965,20 | 3,02 |
| 100.000.000,00 | Den norske stat 14/24 3,00% | 103.445.000,00 | 2,10 | 30.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN | 30.113.304,00 | 0,61 |
| 300.000.000,00 | Den norske stat 15/25 1,75% | 301.989.000,00 | 6,13 | 25.000.000,00 | Eviny AS 20/26 FRN | 25.068.517,50 | 0,51 |
| 200.000.000,00 | Den norske stat 17/27 1,75% | 201.060.000,00 | 4,08 | 20.000.000,00 | Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVID | 20.241.880,00 | 0,41 |
| 120.000.000,00 | Den norske stat 20/30 1,375% | 116.844.000,00 | 2,37 | 47.000.000,00 | Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN | 47.144.083,20 | 0,96 |
| 8.000.000,00 | DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB | 8.347.933,60 | 0,17 | 30.000.000,00 | Ferde AS 19/24 FRN | 30.123.270,00 | 0,61 |
| 64.000.000,00 | DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB | 63.561.408,00 | 1,29 | 204.000.000,00 | Ferde AS 19/25 FRN | 204.641.131,20 | 4,16 |
| 20.000.000,00 | Eidsiva Energi AS 20/27 2,33% | 19.847.518,00 | 0,40 | 36.000.000,00 | Ferde AS 19/26 2,36% | 36.339.080,40 | 0,74 |
| 76.000.000,00 | Entra ASA 20/28 1,66% | 71.255.031,20 | 1,45 | 53.000.000,00 | Ferde AS 20/27 FRN | 53.258.072,90 | 1,08 |
| 67.000.000,00 | Entra ASA 21/26 1,50% | 63.783.129,00 | 1,30 | 20.000.000,00 | Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB | 20.425.112,00 | 0,41 |
| 20.000.000,00 | Entra ASA 21/30 FRN | 19.096.562,00 | 0,39 | 50.000.000,00 | Helgeland Boligkredi AS 19/25 FRN C COVID | 50.335.040,00 | 1,02 |
| 28.000.000,00 | Hafslund Eco AS 20/25 FRN | 28.162.414,00 | 0,57 | 10.000.000,00 | Jæren Spb 18/28 FRN C SUB | 10.102.492,00 | 0,21 |
| 20.000.000,00 | Jyske Bank A/S 21/31 FRN C SUB | 19.872.138,00 | 0,40 | 44.000.000,00 | Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN | 44.011.303,60 | 0,89 |
| 12.000.000,00 | Kommunalbanken AS 17/27 2,00% | 11.977.976,40 | 0,24 | 50.000.000,00 | Lyse AS 20/26 1,78% | 48.801.575,00 | 0,99 |
| 15.000.000,00 | Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR | 15.219.787,50 | 0,31 | 28.000.000,00 | Møller Mobility Group AS 21/26 FRN | 28.043.713,60 | 0,57 |
| 70.000.000,00 | Nordea Bank Abp 18/23 FRN | 70.655.410,00 | 1,43 | 25.000.000,00 | OBOS BBL 20/25 FRN | 25.541.380,00 | 0,52 |
| 50.000.000,00 | Nordea Bank Abp 20/25 FRN | 50.948.025,00 | 1,03 | 47.000.000,00 | OBOS BBL 21/28 FRN | 46.855.813,40 | 0,95 |
| 24.000.000,00 | Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVID | 24.177.631,20 | 0,49 | 10.000.000,00 | OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB | 10.142.204,00 | 0,21 |
| 30.000.000,00 | NorgesGruppen ASA 19/25 FRN | 30.151.920,00 | 0,61 | 6.000.000,00 | Orkla Spb 18/28 FRN C SUB | 6.064.243,80 | 0,12 |
| 18.000.000,00 | NorgesGruppen ASA 20/26 FRN | 18.470.691,00 | 0,38 | 27.000.000,00 | Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB | 27.583.048,80 | 0,56 |
| 40.000.000,00 | Norske Tog AS 18/24 FRN | 40.355.232,00 | 0,82 | 40.000.000,00 | Sandnes Spb 19/25 FRN | 40.309.976,00 | 0,82 |
| 4.000.000,00 | Norske Tog AS 19/25 FRN | 4.017.210,40 | 0,08 | 40.000.000,00 | Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN | 40.379.504,00 | 0,82 |
| 100.000.000,00 | Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN | 101.579.760,00 | 2,06 | 10.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB | 10.099.483,00 | 0,21 |
| 32.000.000,00 | Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN | 32.524.620,80 | 0,66 | 50.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB | 51.009.170,00 | 1,04 |
| 84.000.000,00 | Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN | 83.948.961,60 | 1,70 | 17.000.000,00 | Spb 1 Helgeland 21/26 FRN | 16.958.970,50 | 0,34 |
| 30.000.000,00 | Orkla ASA 13/24 4,35% | 31.454.028,00 | 0,64 | 20.000.000,00 | Spb 1 Nordmøre 20/25 FRN | 20.100.468,00 | 0,41 |
| 26.000.000,00 | Rikshem AB 20/29 FRN | 25.866.323,60 | 0,53 | 90.000.000,00 | Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37% | 90.976.023,00 | 1,85 |
| 29.000.000,00 | SallMar ASA 21/27 FRN FLOOR | 29.558.186,20 | 0,60 | 30.000.000,00 | Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92% | 30.841.470,00 | 0,63 |
| 50.000.000,00 | Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915% | 49.997.450,00 | 1,02 | 25.000.000,00 | Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB | 25.089.900,00 | 0,51 |
| 30.000.000,00 | Scania CV AB FRN 16-04-2025 | 32.272.935,00 | 0,66 | 15.000.000,00 | Spb 1 SMN 18/24 2,33% | 15.155.872,50 | 0,31 |
| 73.720.000,00 | Senja komm 15/25 2,92% | 76.128.550,35 | 1,55 | 82.000.000,00 | Spb 1 SMN 20/25 FRN | 82.486.891,40 | 1,68 |
| 11.000.000,00 | Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN | 11.068.480,50 | 0,22 | 25.000.000,00 | Spb 1 SMN 20/26 1,40% | 23.943.770,00 | 0,49 |
| 110.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID | 110.345.334,00 | 2,24 | 20.000.000,00 | Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB | 20.214.494,00 | 0,41 |
| 20.000.000,00 | Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB | 20.205.612,00 | 0,41 | 130.000.000,00 | Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20% | 126.958.286,00 | 2,58 |
| 20.000.000,00 | Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95% | 19.856.690,00 | 0,40 | 8.000.000,00 | Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,35% | 8.049.679,20 | 0,16 |
| 55.000.000,00 | Statnett SF 17/24 2,35% | 55.568.298,50 | 1,13 | 300.000.000,00 | Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46% | 302.961.840,00 | 6,15 |
| 50.000.000,00 | Trondheim komm 20/25 FRN | 50.277.540,00 | 1,02 | 30.000.000,00 | Spb 1 Sørøst-Norge 20/26 FRN | 30.112.722,00 | 0,61 |
| 45.000.000,00 | Vasakronan AB 20/27 FRN | 44.963.541,00 | 0,91 | 20.000.000,00 | Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB | 20.184.842,00 | 0,41 |
| 55.000.000,00 | Vestland fylke 16/26 FRN | 56.442.210,00 | 1,15 | 40.000.000,00 | Spb 1 Østlandet 20/25 FRN | 40.194.512,00 | 0,82 |
| 26.000.000,00 | Volvo Treasury AB FRN 13-02-2024 | 26.341.489,20 | 0,53 | 34.000.000,00 | Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C | 34.156.675,40 | 0,69 |
| 32.000.000,00 | Yara International ASA 21/26 2,41% | 31.842.182,40 | 0,65 | 50.000.000,00 | Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15% | 48.666.715,00 | 0,99 |
| | | 2.240.152.819,45 | 45,49 | 15.000.000,00 | Spb Sør 18/24 2,46% | 15.187.273,50 | 0,31 |
| | | | | 62.000.000,00 | Spb Sør 19/24 2,44% | 62.705.274,80 | 1,27 |
| | | | | 9.000.000,00 | Spb Sør 19/29 FRN C SUB | 9.088.585,20 | 0,18 |
| | | | | 25.000.000,00 | Spb Vest 21/31 FRN C SUB | 24.781.952,50 | 0,50 |
| | | | | 5.000.000,00 | Spb Vest 21/31 FRN C SUB | 4.956.475,00 | 0,10 |
| | | | | 30.000.000,00 | Spb Øst 18/24 2,67% | 30.525.969,00 | 0,62 |
| | | | | 10.000.000,00 | Tine SA 17/24 2,50% | 10.113.060,00 | 0,21 |
| | | | | 30.000.000,00 | Tine SA 19/24 FRN | 30.279.606,00 | 0,61 |
| | | | | 125.000.000,00 | Vegamot AS 21/26 2,00% | 123.767.112,50 | 2,51 |
| | | | | 68.000.000,00 | Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN | 67.576.618,40 | 1,37 |
| | | | | 10.000.000,00 | Voss Spb 20/25 FRN | 10.055.784,00 | 0,20 |
| | | | | | | 2.640.814.077,00 | 53,63 |
| | | | | | Totale obbligazioni | 2.640.814.077,00 | 53,63 |
| | | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 2.640.814.077,00 | 53,63 |
| | | | | | Obbligazioni | | |
| | | | | | NOK | | |
| 45.000.000,00 | Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79% | 45.652.995,00 | 0,93 | | | | |
| 33.000.000,00 | Bane NOR Eiendom AS 21/28 FRN | 32.710.976,10 | 0,66 | | | | |
| 45.000.000,00 | BN Bank ASA 21/27 1,60% | 43.292.169,00 | 0,88 | | | | |
| 42.000.000,00 | Brage Finans AS 20/25 FRN | 42.303.277,80 | 0,86 | | | | |
| 44.000.000,00 | Brage Finans AS 21/26 FRN | 44.008.443,60 | 0,89 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in NOK) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| Obbligazioni | | | |
| NOK | | | |
| 7.000.000,00 | Jotun A/S 18/24 FRN | 7.063.468,30 | 0,14 |
| 20.000.000,00 | Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR | 19.916.910,00 | 0,40 |
| | | 26.980.378,30 | 0,55 |
| | Totale obbligazioni | 26.980.378,30 | 0,55 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 26.980.378,30 | 0,55 |
| | Totale investimenti in titoli | 4.907.947.274,75 | 99,66 |
| | Liquidità presso banche | 57.413.932,41 | 1,17 |
| | Altre passività nette | (40.784.126,54) | (0,83) |
| | Totale attività nette | 4.924.577.080,62 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Norvegia | 91,08 | Debito societario | 73,48 |
| Danimarca | 3,49 | Titoli di Stato | 25,13 |
| Svezia | 2,63 | Obbligazioni ipotecarie | 1,04 |
| Finlandia | 2,47 | | |
| Totale | 99,66 | Totale | 99,66 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Swaps su tassi di interesse

| Descrizione | Nominale | Valuta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (NOK) | Scadenza |
|--|------------------|--------|---|------------|
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | |
| Receiving fixed rate 1.9354% | 250.000.000,00 | NOK | 1.315.221,81 | 18/11/2024 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| | | | 1.315.221,81 | |
| Controparte: Deutsche Bank Ag | | | | |
| Receiving fixed rate 0.7770% | 150.000.000,00 | NOK | (6.501.151,95) | 14/04/2026 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| | | | (6.501.151,95) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | |
| Receiving fixed rate 1.8680% | 300.000.000,00 | NOK | 1.286.034,19 | 28/08/2024 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 0.7550% | 300.000.000,00 | NOK | (20.267.046,23) | 06/05/2028 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| | | | (18.981.012,04) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | (200.000.000,00) | NOK | 353.074,38 | 05/04/2022 |
| Receiving fixed rate 1.4750% | | | | |
| Receiving fixed rate 1.8900% | 135.000.000,00 | NOK | 12.829,13 | 09/01/2028 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.0275% | 100.000.000,00 | NOK | 852.330,26 | 23/10/2023 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6850% | 250.000.000,00 | NOK | (95.248,13) | 26/11/2024 |
| Paying floating rate OIBOR 3 months | | | | |
| | | | 1.122.985,64 | |
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | (200.000.000,00) | NOK | 3.893.048,34 | 29/10/2024 |
| Receiving fixed rate 2.4400% | | | | |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | (300.000.000,00) | NOK | (1.422.207,38) | 10/05/2024 |
| Receiving fixed rate 1.4700% | | | | |
| Paying fixed rate 1.7650% | (200.000.000,00) | NOK | (332.442,07) | 29/07/2024 |
| Receiving floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.4250% | 80.000.000,00 | NOK | (1.501.017,28) | 19/08/2026 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6550% | 150.000.000,00 | NOK | (1.536.229,43) | 26/02/2027 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 0.7160% | 300.000.000,00 | NOK | (17.604.687,72) | 06/05/2027 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 1.6775% | 100.000.000,00 | NOK | (782.280,52) | 01/10/2026 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| | | | (19.285.816,06) | |
| Controparte: Societe Generale SA | | | | |
| Receiving fixed rate 2.0950% | 60.000.000,00 | NOK | 716.213,71 | 26/01/2028 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| Receiving fixed rate 2.1125% | 180.000.000,00 | NOK | 2.051.787,63 | 09/04/2026 |
| Paying floating rate OIBOR 6 months | | | | |
| | | | 2.768.001,34 | |
| | | | (39.561.771,26) | |

BNP Paribas SA ha versato EUR 150.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 530.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha ricevuto EUR 1.480.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 JP Morgan AG ha versato EUR 660.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Nordea Bank Abp ha ricevuto EUR 1.280.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Societe Generale SA ha versato EUR 640.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
 Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in NOK)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 160.000,00 | ABN AMRO Bank | 20.632.589,99 | 1,96 | | | | |
| 30.000,00 | Koninklijke Ahold Delhaize | 9.026.059,24 | 0,86 | | | | |
| 8.454,00 | NN Group | 4.018.520,18 | 0,38 | | | | |
| | | 33.677.169,41 | 3,20 | | | | |
| NOK | | | | | | | |
| 97.800,00 | Agilyx | 3.515.910,00 | 0,33 | | | | |
| 218.345,00 | Aker BP | 59.302.502,00 | 5,64 | | | | |
| 445.171,00 | Aker Clean Hydrogen AS | 2.546.378,12 | 0,24 | | | | |
| 28.830,00 | Aker | 23.784.750,00 | 2,26 | | | | |
| 300.153,00 | AKVA Group | 26.473.494,60 | 2,52 | | | | |
| 32.985,00 | Andfjord Salmon AS | 1.391.967,00 | 0,13 | | | | |
| 83.849,00 | Arctic Fish Holding | 7.462.561,00 | 0,71 | | | | |
| 419.066,00 | Atea | 68.726.824,00 | 6,54 | | | | |
| 250.646,00 | Austevoll Seafood | 26.668.734,40 | 2,54 | | | | |
| 426.414,00 | Axactor SE | 3.219.425,70 | 0,31 | | | | |
| 430.541,00 | BerGenBio | 8.731.371,48 | 0,83 | | | | |
| 204.574,00 | Borregaard | 45.415.428,00 | 4,32 | | | | |
| 558.620,00 | Bouvet | 42.175.810,00 | 4,01 | | | | |
| 302.302,00 | Cadeler A/S | 11.027.976,96 | 1,05 | | | | |
| 116.637,00 | DNB Bank | 23.560.674,00 | 2,24 | | | | |
| 113.821,00 | Edda Wind | 3.858.531,90 | 0,37 | | | | |
| 94.947,00 | Elektro Importoren | 7.941.367,08 | 0,76 | | | | |
| 677.657,00 | Elkem | 20.207.731,74 | 1,92 | | | | |
| 134.758,00 | Equinor | 31.789.412,20 | 3,02 | | | | |
| 90.226,00 | Europris | 6.360.933,00 | 0,60 | | | | |
| 124.290,00 | Fjordkraft Holding | 5.923.661,40 | 0,56 | | | | |
| 2.130,00 | Gjensidige Forsikring | 455.820,00 | 0,04 | | | | |
| 102.778,00 | Goodtech | 960.974,30 | 0,09 | | | | |
| 13.520,00 | Grieg Seafood | 1.123.512,00 | 0,11 | | | | |
| 153.000,00 | Havila Kystruten AS | 3.519.000,00 | 0,33 | | | | |
| 133.292,00 | Hexagon Composites | 4.363.980,08 | 0,42 | | | | |
| 50.000,00 | Integrated Wind Solutions AS | 1.708.500,00 | 0,16 | | | | |
| 484.928,00 | Kalera | 5.741.547,52 | 0,55 | | | | |
| 218.302,00 | Kid | 24.580.805,20 | 2,34 | | | | |
| 172.753,00 | Kitron | 4.076.970,80 | 0,39 | | | | |
| 129.500,00 | Klaveness Combination Carri | 6.216.000,00 | 0,59 | | | | |
| 1.387.045,00 | Kongsberg Automotive | 4.202.746,35 | 0,40 | | | | |
| 296.915,00 | Lerøy Seafood Group | 20.475.258,40 | 1,95 | | | | |
| 721.649,00 | Mintra Holding | 2.760.307,43 | 0,26 | | | | |
| 139.437,00 | Mowi | 29.100.501,90 | 2,77 | | | | |
| 60.843,00 | Nordic Aqua Partners | 3.985.216,50 | 0,38 | | | | |
| 195.814,00 | Nordic Nanovector | 4.511.554,56 | 0,43 | | | | |
| 351.043,00 | Norsk Hydro | 24.404.509,36 | 2,32 | | | | |
| 189.292,00 | Norske Skog | 7.268.812,80 | 0,69 | | | | |
| 1.392.000,00 | Norwegian Air Shuttle | 14.964.000,00 | 1,42 | | | | |
| 308.832,00 | NRC Group | 7.427.409,60 | 0,71 | | | | |
| 188.558,00 | Olav Thon Eiendomsselskap | 36.881.944,80 | 3,51 | | | | |
| 75.000,00 | Orkla | 6.627.000,00 | 0,63 | | | | |
| 35.823,00 | poLight | 6.677.407,20 | 0,64 | | | | |
| 97.405,00 | Protector Forsikring | 10.558.702,00 | 1,00 | | | | |
| 113.527,00 | Quantafuel AS | 3.666.922,10 | 0,35 | | | | |
| 62.783,00 | SallMar | 38.172.064,00 | 3,63 | | | | |
| 198.600,00 | SATS | 4.190.460,00 | 0,40 | | | | |
| 263.659,00 | Sbanken | 24.704.848,30 | 2,35 | | | | |
| 25.000,00 | Schibsted ser. B | 7.425.000,00 | 0,71 | | | | |
| 128.000,00 | SEAWAY 7 | 2.096.640,00 | 0,20 | | | | |
| 40.421,00 | Sikri Holding | 4.365.468,00 | 0,42 | | | | |
| 94.715,00 | SpareBank 1 Helgeland | 12.407.665,00 | 1,18 | | | | |
| 379.944,00 | SpareBank 1 SMN | 56.611.656,00 | 5,38 | | | | |
| 241.201,00 | SpareBank 1 SR-Bank | 32.127.973,20 | 3,06 | | | | |
| 119.385,00 | SpareBank 1 Sørøst-Norge | 7.807.779,00 | 0,74 | | | | |
| 185.315,00 | Sparebanken Vest | 18.568.563,00 | 1,77 | | | | |
| 130.895,00 | Storebrand | 11.586.825,40 | 1,10 | | | | |
| 302.241,00 | Subsea 7 S.A. | 19.095.586,38 | 1,82 | | | | |
| 820.000,00 | Targovax | 1.812.200,00 | 0,17 | | | | |
| 516.499,00 | Treasure | 9.245.332,10 | 0,88 | | | | |
| 84.960,00 | Ultimovacs | 9.583.488,00 | 0,91 | | | | |
| 93.526,00 | Webstep | 3.142.473,60 | 0,30 | | | | |
| 8.724,00 | Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A | 1.805.868,00 | 0,17 | | | | |
| 46.337,00 | Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B | 9.267.400,00 | 0,88 | | | | |
| 112.483,00 | Yara International | 50.054.935,00 | 4,76 | | | | |
| 205.533,00 | Zalaris | 11.098.782,00 | 1,06 | | | | |
| 73.502,00 | Zaptec AS/Norway | 4.428.495,50 | 0,42 | | | | |
| | | 1.005.944.349,96 | 95,67 | | | | |
| | | | | SEK | | | |
| 6.344,00 | Karnov Group | 413.946,50 | 0,04 | | | | |
| 80.063,00 | Nordic Paper | 2.962.932,05 | 0,28 | | | | |
| | | 3.376.878,55 | 0,32 | | | | |
| Totale azioni | | | | 1.042.998.397,92 | 99,20 | | |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 1.042.998.397,92 | 99,20 | | |
| Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| 20.000,00 | Stage Holdco | 0,00 | 0,00 | | | | |
| | | 0,00 | 0,00 | | | | |
| NOK | | | | | | | |
| 665.730,00 | ZEG Power AS | 3.914.492,40 | 0,37 | | | | |
| | | 3.914.492,40 | 0,37 | | | | |
| Totale azioni | | | | 3.914.492,40 | 0,37 | | |
| Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | | 3.914.492,40 | 0,37 | | |
| Totale investimenti in titoli | | | | 1.046.912.890,32 | 99,57 | | |
| Liquidità presso banche | | | | 9.118.013,34 | 0,87 | | |
| Altre passività nette | | | | (4.578.557,11) | (0,44) | | |
| Totale attività nette | | | | 1.051.452.346,55 | 100,00 | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|---|--------------|
| Norvegia | 92,80 | Alimenti e carni confezionati | 12,84 |
| Paesi Bassi | 3,20 | Consulenza e servizi informatici | 10,85 |
| Lussemburgo | 1,82 | Banche regionali | 10,36 |
| Danimarca | 1,43 | Settore bancario | 8,32 |
| Svezia | 0,32 | Prodotti chimici specializzati | 6,24 |
| Totale | 99,57 | Prospezione e produzione di petrolio e gas | 5,64 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 4,76 |
| | | Società operanti nel settore immobiliare | 3,51 |
| | | Petrolio e gas integrato | 3,02 |
| | | Macchinari per l'agricoltura | 2,52 |
| | | Biotecnologia | 2,34 |
| | | Commercio al dettaglio di arredamenti domestici | 2,34 |
| | | Alluminio | 2,32 |
| | | Partecipazioni multisettoriali | 2,26 |
| | | Settore navale | 2,21 |
| | | Edilizia e ingegneria | 1,92 |
| | | Impianti e servizi petrolio e gas | 1,82 |
| | | Assicurazioni vita e malattia | 1,48 |
| | | Linee aeree | 1,42 |
| | | Servizi di reclutamento e gestione risorse umane | 1,06 |
| | | Assicurazioni multiramo | 1,05 |
| | | Prodotti cartacei | 0,97 |
| | | Trasporto aereo di merci e logistica | 0,88 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 0,86 |
| | | Articoli per miglione immobiliari (al dettaglio) | 0,76 |
| | | Editoria | 0,71 |
| | | Applicazioni software | 0,68 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 0,68 |
| | | Componenti elettroniche | 0,64 |
| | | Negozi di merci varie | 0,60 |
| | | Forniture servizi elettrici | 0,56 |
| | | Prodotti agricoli | 0,55 |
| | | Macchinari industriali | 0,51 |
| | | Componentistica e attrezzature elettriche | 0,42 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 0,40 |
| | | Impianti di svago | 0,40 |
| | | Servizi di produzione elettronica | 0,39 |
| | | Altri | 0,37 |
| | | Alberghi, resort e crociere | 0,33 |
| | | Credito al consumo | 0,31 |
| | | Gas industriali | 0,24 |
| | | Media & Servizi Interattivi | 0,04 |
| | | Totale | 99,57 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in NOK)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---|---|----------------------------------|------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| Obbligazioni | | | | Obbligazioni | | | |
| NOK | | | | NOK | | | |
| 20.000.000,00 | BMW Finance NV FRN 21-04-2023 | 20.398.636,00 | 0,47 | 40.000.000,00 | Askim & Spydeberg Spb 21/25 FRN | 39.937.760,00 | 0,92 |
| 10.000.000,00 | Danske Bank A/S 18/23 FRN | 10.079.470,00 | 0,23 | 49.000.000,00 | Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN | 49.248.155,60 | 1,13 |
| 100.000.000,00 | Danske Bank A/S 20/24 FRN C | 100.404.610,00 | 2,31 | 10.000.000,00 | Bane NOR Eiendom AS 21/26 FRN | 9.960.088,00 | 0,23 |
| 24.000.000,00 | Danske Bank A/S 20/24 FRN C | 24.219.686,40 | 0,56 | 80.000.000,00 | BN Bank ASA 18/23 FRN | 80.572.272,00 | 1,85 |
| 10.000.000,00 | DNB Bank ASA 18/28 FRN C SUB | 10.047.124,00 | 0,23 | 45.000.000,00 | BN Bank ASA 20/26 FRN | 45.280.048,50 | 1,04 |
| 70.000.000,00 | DNB Bank ASA 19/23 FRN | 70.275.394,00 | 1,61 | 58.000.000,00 | Brage Finans AS 18/22 FRN | 58.314.893,60 | 1,34 |
| 26.000.000,00 | DNB Bank ASA 19/23 FRN | 26.132.792,40 | 0,60 | 5.000.000,00 | Brage Finans AS 18/28 FRN C SUB | 5.087.929,00 | 0,12 |
| 24.000.000,00 | DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB | 23.835.528,00 | 0,55 | 45.000.000,00 | Brage Finans AS 20/24 FRN | 45.318.942,00 | 1,04 |
| 40.000.000,00 | DNB Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD | 40.120.520,00 | 0,92 | 21.000.000,00 | Brage Finans AS 20/25 FRN | 21.151.638,90 | 0,49 |
| 20.000.000,00 | Eidsiva Energi AS 20/25 FRN | 20.105.288,00 | 0,46 | 15.000.000,00 | Brage Finans AS 21/26 FRN | 15.002.878,50 | 0,34 |
| 6.000.000,00 | Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR | 5.995.908,00 | 0,14 | 10.000.000,00 | Brage Finans AS 21/31 FRN C SUB | 9.913.283,00 | 0,23 |
| 25.000.000,00 | Entra ASA 17/22 FRN | 25.066.827,50 | 0,58 | 15.000.000,00 | Bustadkreditt Sogn o AS 19/25 FRN C COVD | 15.146.827,50 | 0,35 |
| 30.000.000,00 | Entra ASA 21/26 FRN | 29.023.083,00 | 0,67 | 50.000.000,00 | Danske Bank A/S 21/25 FRN C | 49.935.530,00 | 1,15 |
| 30.000.000,00 | Evinny AS 17/24 FRN | 30.246.402,00 | 0,69 | 15.000.000,00 | Eiendomskreditt AS 16/22 FRN C COVD | 15.047.268,00 | 0,35 |
| 20.000.000,00 | Evinny AS 18/23 FRN | 20.076.054,00 | 0,46 | 25.000.000,00 | Eiendomsspar AS 18/23 FRN | 25.075.622,50 | 0,58 |
| 30.000.000,00 | Glitre Energi AS 13/22 4,35% | 30.274.758,00 | 0,70 | 50.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN | 50.461.015,00 | 1,16 |
| 12.000.000,00 | Glitre Energi AS 20/25 FRN | 12.056.746,80 | 0,28 | 25.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 20/23 FRN | 25.090.237,50 | 0,58 |
| 34.000.000,00 | Glitre Energi AS 21/24 FRN | 33.979.331,40 | 0,78 | 25.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN | 25.158.240,00 | 0,58 |
| 16.000.000,00 | Hafslund Eco AS 21/26 FRN | 15.954.192,00 | 0,37 | 5.000.000,00 | Eika Boligkreditt AS 21/31 FRN C SUB | 4.971.329,00 | 0,11 |
| 20.000.000,00 | Jyske Bank A/S 21/31 FRN C SUB | 19.872.138,00 | 0,46 | 13.000.000,00 | Fana Spb 21/26 FRN | 12.952.316,00 | 0,30 |
| 20.000.000,00 | LeasePlan Corp NV FRN 08-05-2023 | 20.683.470,00 | 0,48 | 50.000.000,00 | Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN | 50.153.280,00 | 1,15 |
| 32.000.000,00 | Lyse AS 17/23 FRN | 32.213.388,80 | 0,74 | 23.000.000,00 | Ferde AS 19/23 FRN | 23.028.149,70 | 0,53 |
| 74.000.000,00 | Nordea Bank Abp 18/23 FRN | 74.692.862,00 | 1,72 | 80.000.000,00 | Ferde AS 19/23 FRN | 80.150.568,00 | 1,84 |
| 10.000.000,00 | Nordea Bank Abp 18/28 FRN C SUB | 10.110.124,00 | 0,23 | 30.000.000,00 | Ferde AS 19/24 FRN | 30.180.012,00 | 0,69 |
| 20.000.000,00 | Norgesgruppen ASA 19/24 FRN | 20.214.970,00 | 0,46 | 20.000.000,00 | Ferde AS 19/24 FRN | 20.082.180,00 | 0,46 |
| 16.000.000,00 | Norske Tog AS 21/26 FRN | 15.928.619,20 | 0,37 | 40.000.000,00 | Flekkefjord Spb 20/23 FRN | 40.218.632,00 | 0,92 |
| 15.000.000,00 | Norwegian Property ASA 17/22 FRN | 15.118.876,50 | 0,35 | 20.000.000,00 | Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB | 20.425.112,00 | 0,47 |
| 12.000.000,00 | Norwegian Property ASA 20/23 FRN | 12.108.645,60 | 0,28 | 35.000.000,00 | Grong Spb 18/23 FRN | 35.259.119,00 | 0,81 |
| 40.000.000,00 | Norwegian Property ASA 20/24 FRN | 40.273.816,00 | 0,93 | 10.000.000,00 | Haugaland Kraft AS 21/26 FRN | 9.983.533,00 | 0,23 |
| 25.000.000,00 | Norwegian Property ASA 20/25 FRN | 25.448.662,50 | 0,58 | 25.000.000,00 | Helgeland Kraft AS 20/23 FRN | 25.116.930,00 | 0,58 |
| 25.000.000,00 | Norwegian Property ASA 21/25 FRN | 25.485.415,00 | 0,59 | 50.000.000,00 | Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN | 50.345.910,00 | 1,16 |
| 116.000.000,00 | Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN | 117.832.521,60 | 2,71 | 41.000.000,00 | Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN | 41.468.519,30 | 0,95 |
| 90.000.000,00 | Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN | 90.198.225,00 | 2,07 | 22.000.000,00 | Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN | 22.005.651,80 | 0,51 |
| 45.000.000,00 | Realkredit Danmark A/S 18/22 FRN COVD | 45.123.048,00 | 1,04 | 10.000.000,00 | Landkreditt Bank AS 18/28 FRN C SUB | 10.076.284,00 | 0,23 |
| 55.000.000,00 | Realkredit Danmark A/S 21/24 FRN COVD | 55.066.709,50 | 1,26 | 25.000.000,00 | Landkreditt Bank AS 20/25 FRN | 25.232.532,50 | 0,58 |
| 14.000.000,00 | SallMar ASA 21/27 FRN FLOOR | 14.269.469,20 | 0,33 | 24.000.000,00 | Landkreditt Boligkre AS 19/25 FRN C COVD | 24.132.847,20 | 0,55 |
| 70.000.000,00 | Scania CV AB FRN 18-02-2022 | 70.034.356,00 | 1,61 | 35.000.000,00 | Landkreditt Boligkre AS 20/25 FRN C COVD | 35.207.312,00 | 0,81 |
| 42.000.000,00 | Scania CV AB FRN 24-01-2023 | 42.100.833,60 | 0,97 | 22.000.000,00 | Larvikbanken - Din Personl Spb 17/22 FRN | 22.022.182,60 | 0,51 |
| 10.000.000,00 | Schibsted ASA 20/23 FRN | 10.347.548,00 | 0,24 | 24.000.000,00 | Møller Mobility Group AS 20/23 FRN | 24.249.105,60 | 0,56 |
| 18.000.000,00 | Sogn og Fjordane Energi AS 20/23 FRN | 18.064.967,40 | 0,41 | 18.000.000,00 | Møller Mobility Group AS 21/26 FRN | 18.028.101,60 | 0,41 |
| 16.000.000,00 | Spb Møre 17/27 FRN C SUB | 16.046.924,80 | 0,37 | 100.000.000,00 | Nordea Direct Bank ASA 17/22 FRN | 100.374.960,00 | 2,31 |
| 24.000.000,00 | Statnett SF 20/23 FRN | 24.099.244,80 | 0,55 | 15.000.000,00 | OBOS BBL 21/26 FRN | 14.971.000,50 | 0,34 |
| 68.000.000,00 | Swedbank AB FRN 04-05-2023 | 68.729.701,20 | 1,58 | 20.000.000,00 | OBOS Eiendom AS 18/23 FRN | 20.092.242,00 | 0,46 |
| 72.000.000,00 | Swedbank Hypotek AB 19/22 FRN COVD | 72.075.160,80 | 1,66 | 8.000.000,00 | OBOS Eiendom AS 21/27 FRN | 7.927.338,40 | 0,18 |
| 22.000.000,00 | Tomra Systems ASA 19/22 FRN | 22.031.570,00 | 0,51 | 30.000.000,00 | Orkla Spb 18/23 FRN | 30.186.222,00 | 0,69 |
| 20.000.000,00 | Volvo Treasury AB FRN 05-04-2023 | 20.430.324,00 | 0,47 | 25.000.000,00 | Orkla Spb 21/24 FRN | 24.938.700,00 | 0,57 |
| 51.000.000,00 | Volvo Treasury AB FRN 11-02-2022 | 51.028.366,20 | 1,17 | 45.000.000,00 | Pareto Bank ASA 17/22 FRN | 45.275.944,50 | 1,04 |
| 15.000.000,00 | Yara International ASA 21/26 FRN | 14.950.017,00 | 0,34 | 40.000.000,00 | Pareto Bank ASA 18/23 FRN | 40.404.700,00 | 0,93 |
| | | 1.612.872.326,20 | 37,05 | 40.000.000,00 | Pareto Bank ASA 19/23 FRN | 40.296.704,00 | 0,93 |
| | | | | 10.000.000,00 | Pareto Bank ASA 19/24 FRN | 10.102.731,00 | 0,23 |
| | | | | 25.000.000,00 | Pareto Bank ASA 21/26 FRN | 25.009.305,00 | 0,57 |
| | | | | 25.000.000,00 | Rauma komm 0,55% CERT 365 200122 | 24.995.532,50 | 0,57 |
| Totale obbligazioni | | 1.612.872.326,20 | 37,05 | 40.000.000,00 | Sandnes Spb 18/23 FRN | 40.240.232,00 | 0,92 |
| Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | 1.612.872.326,20 | 37,05 | 25.000.000,00 | Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN | 25.015.940,00 | 0,57 |
| | | | | 10.000.000,00 | Selbu Spb 20/23 FRN | 10.106.023,00 | 0,23 |
| | | | | 30.000.000,00 | Skagerrak Spb 21/26 FRN | 29.873.910,00 | 0,69 |
| | | | | 25.000.000,00 | Skue Spb 18/23 FRN | 25.158.847,50 | 0,58 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in NOK) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 25.000.000,00 | Skue Spb 20/23 FRN | 25.113.770,00 | 0,58 |
| 3.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB | 3.029.844,90 | 0,07 |
| 15.000.000,00 | Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB | 15.302.751,00 | 0,35 |
| 18.000.000,00 | Spb 1 Hallingdal Valdres 17/27 FRN C SUB | 18.088.968,60 | 0,42 |
| 21.000.000,00 | Spb 1 Helgeland 21/26 FRN | 20.949.316,50 | 0,48 |
| 20.000.000,00 | Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN C SUB | 20.231.204,00 | 0,46 |
| 28.000.000,00 | Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 FRN | 28.156.030,00 | 0,65 |
| 15.000.000,00 | Spb 1 Sørøst-Norge 17/27 FRN C SUB | 15.077.158,50 | 0,35 |
| 50.000.000,00 | Spb 1 Østlandet 1,16% CERT 361 021222 | 49.928.035,00 | 1,15 |
| 43.000.000,00 | Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C | 43.198.148,30 | 0,99 |
| 31.000.000,00 | Spb 1 Østlandet 21/25 FRN C | 30.914.954,60 | 0,71 |
| 29.000.000,00 | Spb Sør 17/22 FRN | 29.022.999,90 | 0,67 |
| 9.000.000,00 | Spb Sør 19/29 FRN C SUB | 9.088.585,20 | 0,21 |
| 7.000.000,00 | Spb Vest 19/29 FRN C SUB | 7.084.079,10 | 0,16 |
| 25.000.000,00 | Spb Vest 21/24 FRN | 24.954.042,50 | 0,57 |
| 4.000.000,00 | Spb Vest 21/31 FRN C SUB | 3.965.112,40 | 0,09 |
| 13.000.000,00 | Spb Vest 21/31 FRN C SUB | 12.886.835,00 | 0,30 |
| 130.000.000,00 | SSB Boligkreditt AS 19/23 FRN C COVD | 130.316.771,00 | 2,99 |
| 55.000.000,00 | SSB Boligkreditt AS 20/25 FRN C COVD | 55.343.530,00 | 1,27 |
| 25.000.000,00 | Sunnhordland Kraftlag AS 21/26 FRN | 24.957.172,50 | 0,57 |
| 55.000.000,00 | Thon Holding AS 17/22 FRN | 55.061.583,50 | 1,26 |
| 23.000.000,00 | Tine SA 18/23 FRN | 23.097.577,50 | 0,53 |
| 22.000.000,00 | Tine SA 21/26 FRN | 21.958.233,00 | 0,50 |
| 50.000.000,00 | Totens Spb Boligkred AS 18/22 FRN C COVD | 50.140.045,00 | 1,15 |
| 30.000.000,00 | Totens Spb Boligkred AS 18/23 FRN C COVD | 30.164.637,00 | 0,69 |
| 45.000.000,00 | Totens Spb Boligkred AS 20/24 FRN C COVD | 45.064.390,50 | 1,04 |
| 10.000.000,00 | Totens Spb Boligkred AS 20/25 FRN C COVD | 10.040.332,00 | 0,23 |
| 16.000.000,00 | Vegfinans Vestfold og Telem AS 20/25 FRN | 16.053.979,20 | 0,37 |
| 20.000.000,00 | Verd Boligkredi AS 18/23 FRN STEP C COVD | 20.080.480,00 | 0,46 |
| 25.000.000,00 | Verd Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD | 25.131.812,50 | 0,58 |
| 2.000.000,00 | Voss Veksel ASA 19/29 FRN C SUB | 2.022.023,00 | 0,05 |
| 40.000.000,00 | Voss Veksel ASA 21/25 FRN | 39.975.820,00 | 0,92 |
| | | 2.632.362.791,50 | 60,47 |
| | Totale obbligazioni | 2.632.362.791,50 | 60,47 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 2.632.362.791,50 | 60,47 |
| | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| | Obbligazioni | | |
| | NOK | | |
| 60.000.000,00 | Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR | 60.391.194,00 | 1,39 |
| 20.000.000,00 | Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR | 19.968.338,00 | 0,46 |
| | | 80.359.532,00 | 1,85 |
| | Totale obbligazioni | 80.359.532,00 | 1,85 |
| | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 80.359.532,00 | 1,85 |
| | Totale investimenti in titoli | 4.325.594.649,70 | 99,36 |
| | Liquidità presso banche | 27.347.307,62 | 0,63 |
| | Altre attività nette | 314.896,24 | 0,01 |
| | Totale attività nette | 4.353.256.853,56 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Norvegia | 79,31 | Debito societario | 96,17 |
| Danimarca | 9,71 | Obbligazioni ipotecarie | 2,30 |
| Svezia | 7,45 | Titoli di Stato | 0,90 |
| Finlandia | 1,95 | | |
| Paesi Bassi | 0,94 | | |
| Totale | 99,36 | Totale | 99,36 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/Descrizione nominale | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | | |
|--|---------------------------------------|------------------------|--|---|--|-----------------------|--------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | MXN | | | | |
| Azioni | | | | | | | |
| BRL | | | | | | | |
| 2.419.940,00 | Banco Bradesco | 8.345.969,01 | 1,80 | 667.600,00 | Arca Continental | 4.244.593,09 | 0,92 |
| 651.500,00 | CPFL Energia | 3.138.194,79 | 0,68 | 235.820,00 | Coca-Cola Femsa | 1.284.308,81 | 0,28 |
| 816.000,00 | Engie Brasil Energia | 5.627.030,52 | 1,22 | 192.900,00 | Fomento Economico Mexicano | 1.491.809,07 | 0,32 |
| | | 17.111.194,32 | 3,70 | 502.668,00 | Grupo Financiero Banorte | 3.290.874,59 | 0,71 |
| | | | | 982.700,00 | Kimberly-Clark de Mexico | 1.499.864,98 | 0,32 |
| | | | | | | 11.811.450,54 | 2,55 |
| CLP | | | PHP | | | | |
| 10.970.405,00 | Aguas Andinas | 1.996.680,18 | 0,43 | 12.827.700,00 | Megaworld | 792.415,65 | 0,17 |
| 15.998.623,00 | Banco de Chile | 1.250.403,17 | 0,27 | | | 792.415,65 | 0,17 |
| 28.285,00 | Banco de Credito e Inversiones | 826.675,81 | 0,18 | SGD | | | |
| 75.058.704,00 | Enel Chile | 2.626.464,13 | 0,57 | 14.641.000,00 | Thai Beverage | 7.159.943,64 | 1,55 |
| | | 6.700.223,29 | 1,45 | | | 7.159.943,64 | 1,55 |
| EUR | | | THB | | | | |
| 88.944,00 | Prosus | 7.407.590,26 | 1,60 | 492.900,00 | Advanced Info Service | 3.393.713,70 | 0,73 |
| | | 7.407.590,26 | 1,60 | 237.200,00 | Bangkok Bank | 862.739,16 | 0,19 |
| HKD | | | | | | | |
| 1.355.000,00 | Beijing Enterprises Holdings | 4.673.492,20 | 1,01 | 1.308.200,00 | Bangkok Bank | 4.758.159,22 | 1,03 |
| 8.000,00 | Beijing Jingneng Clean Energy | 2.595,14 | 0,00 | 5.451.900,00 | Thai Union Group | 3.182.519,26 | 0,69 |
| 2.331.750,00 | China Communications Construction | 1.267.645,41 | 0,27 | | | 12.197.131,34 | 2,64 |
| 12.449.701,00 | China Communications Services | 6.065.861,15 | 1,31 | TRY | | | |
| 11.096.000,00 | China Construction Bank | 7.682.634,19 | 1,66 | 13.674.734,00 | Akbank TAS | 7.287.228,88 | 1,57 |
| 7.801.177,00 | China Everbright Environment Group | 6.261.586,89 | 1,35 | 766.068,00 | BIM Birtelik Magazalar | 3.501.602,19 | 0,76 |
| 2.615.400,00 | China Gas Holdings | 5.432.541,85 | 1,17 | 3.023.350,00 | Turkcell Iletisim Hizmetleri | 4.028.961,18 | 0,87 |
| 5.398.000,00 | China Longyuan Power Group | 12.596.625,41 | 2,72 | | | 14.817.792,25 | 3,20 |
| 1.840.500,00 | China Mobile | 11.044.132,84 | 2,39 | TWD | | | |
| 4.903.500,00 | China Overseas Land & Investment | 11.606.140,48 | 2,51 | 629.000,00 | Chicony Electronics | 1.871.062,85 | 0,40 |
| 4.135.500,00 | China Railway Construction | 2.704.258,15 | 0,58 | 812.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 18.049.660,63 | 3,90 |
| 12.881.000,00 | China Railway Group | 6.804.508,22 | 1,47 | | | 19.920.723,48 | 4,30 |
| 918.000,00 | China Resources Land | 3.860.703,70 | 0,83 | USD | | | |
| 16.520.000,00 | China Telecom | 5.507.231,56 | 1,19 | 51.742,00 | Alibaba Group Holding ADR | 6.260.782,00 | 1,35 |
| 10.111.000,00 | CRRC | 4.342.990,35 | 0,94 | 38.380,00 | Baidu ADR | 5.753.162,00 | 1,24 |
| 3.400.000,00 | Fu Shou Yuan International Group | 2.672.325,39 | 0,58 | 780.329,00 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD | 5.751.024,73 | 1,24 |
| 1.159.000,00 | Hengan International Group | 5.966.490,21 | 1,29 | 100.050,22 | SK Telecom ADR | 2.688.349,34 | 0,58 |
| 12.618.500,00 | Industrial & Commercial Bank of China | 7.118.858,41 | 1,54 | | | 20.453.318,07 | 4,42 |
| 2.018.000,00 | Jiangsu Expressway | 2.067.368,47 | 0,45 | ZAR | | | |
| 1.772.500,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 12.761.036,51 | 2,76 | 476.886,00 | AVI | 2.209.521,97 | 0,48 |
| 2.413.200,00 | Shanghai Pharmaceuticals Holding | 4.573.173,70 | 0,99 | 263.345,00 | FirstRand | 1.003.848,03 | 0,22 |
| 4.824.400,00 | Sinopharm Group | 10.491.053,54 | 2,27 | 22.703,00 | Naspers | 3.518.609,15 | 0,76 |
| 1.866.000,00 | Yuexiu Transport Infrastructure | 1.105.359,53 | 0,24 | 2.291.355,00 | Netcare | 2.281.298,90 | 0,49 |
| 2.778.000,00 | Zhejiang Expressway | 2.475.523,15 | 0,53 | 958.720,00 | Sanlam | 3.568.001,20 | 0,77 |
| 69,00 | Zhuzhou CRRC Times Electric | 399,44 | 0,00 | 611.723,00 | SPAR Group | 6.409.476,35 | 1,38 |
| | | 139.084.535,89 | 30,05 | 419.168,00 | Vodacom Group | 3.537.830,48 | 0,76 |
| | | | | | | 22.528.586,08 | 4,87 |
| IDR | | | Totale azioni | | | | |
| 12.714.793,00 | Indofood Sukses Makmur | 5.642.593,63 | 1,22 | | | 434.439.778,63 | 93,86 |
| 52.186.000,00 | Telkom Indonesia Persero | 14.792.593,58 | 3,20 | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| | | 20.435.187,21 | 4,41 | | | 434.439.778,63 | 93,86 |
| INR | | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | |
| 754.245,00 | HCL Technologies | 13.384.218,47 | 2,89 | Azioni | | | |
| 2.092.647,00 | NHPC | 871.283,49 | 0,19 | CNY | | | |
| 4.037.293,00 | Power Grid Corp of India | 11.101.304,54 | 2,40 | 1.612.819,00 | Chengdu Xingrong Environment | 1.599.318,42 | 0,35 |
| 525.672,00 | Sun TV Network | 3.536.507,28 | 0,76 | 1.155.915,00 | China Resources Double Crane Pharmaceutical | 2.424.876,01 | 0,52 |
| 940.225,00 | UPL | 9.449.599,18 | 2,04 | 2.500.357,00 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 13.432.845,16 | 2,90 |
| | | 38.342.912,96 | 8,28 | 139.149,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 1.100.598,76 | 0,24 |
| KRW | | | | | | | |
| 350.486,00 | BNK Financial Group | 2.476.621,00 | 0,54 | 1.142.200,00 | Shandong Hi-speed | 924.749,46 | 0,20 |
| 274.487,00 | Cheil Worldwide | 5.276.155,35 | 1,14 | 1.159.900,00 | Shanghai Tunnel Engineering | 979.118,05 | 0,21 |
| 93.480,00 | Coway | 5.850.611,07 | 1,26 | | | | |
| 118.775,00 | DB Insurance | 5.395.458,90 | 1,17 | | | | |
| 74.440,00 | Hyundai Glovis | 10.520.230,02 | 2,27 | | | | |
| 200.105,00 | Hyundai Greenfood | 1.442.608,05 | 0,31 | | | | |
| 48.090,00 | Hyundai Mobis | 10.295.611,66 | 2,22 | | | | |
| 66.179,00 | LG | 4.503.791,86 | 0,97 | | | | |
| 25.495,00 | LX Holdings | 214.469,04 | 0,05 | | | | |
| 278.925,00 | Samsung Electronics | 18.372.099,69 | 3,97 | | | | |
| 69.886,00 | Samsung Fire & Marine Insurance | 11.875.479,19 | 2,57 | | | | |
| 191.855,00 | SK Square | 10.716.446,27 | 2,32 | | | | |
| 179.384,00 | SK Telecom | 8.737.191,55 | 1,89 | | | | |
| | | 95.676.773,65 | 20,67 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 1.094.926,00 | Shenzhen Fuanna Bedding and Furnishing | 1.467.151,19 | 0,32 |
| 410.600,00 | Shenzhen Overseas Chinese Town | 453.548,60 | 0,10 |
| 645.485,00 | Zhejiang Hangmin | 563.109,92 | 0,12 |
| | | 22.945.315,57 | 4,96 |
| | Totale azioni | 22.945.315,57 | 4,96 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 22.945.315,57 | 4,96 |
| | Totale investimenti in titoli | 457.385.094,20 | 98,82 |
| | Liquidità presso banche | 3.693.150,84 | 0,80 |
| | Altre attività nette | 1.783.231,30 | 0,39 |
| | Totale attività nette | 462.861.476,34 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|------------------------------|--------------|--|--------------|
| Cina | 23,64 | Settore bancario | 8,95 |
| Repubblica di Corea | 21,25 | Servizi di telecomunicazione senza cavo | 7,22 |
| India | 8,28 | Semiconduttori | 6,21 |
| Hong Kong | 7,26 | Servizi di telecomunicazione integrata | 4,39 |
| Isole Cayman | 5,30 | Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 4,37 |
| Brasile | 4,94 | Energia elettrica da fonti rinnovabili | 4,13 |
| Sudafrica | 4,87 | Edilizia e ingegneria | 3,85 |
| Indonesia | 4,41 | Assicurazioni vita e malattia | 3,77 |
| Taiwan, Provincia della Cina | 4,30 | Assicurazioni su proprietà e R.C. | 3,73 |
| Thailandia | 4,18 | Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 3,71 |
| Turchia | 3,20 | Forniture servizi elettrici | 3,64 |
| Messico | 2,55 | Sviluppo immobiliare | 3,51 |
| Paesi Bassi | 1,60 | Farmaceutico | 3,43 |
| Cile | 1,45 | Distribuzione sanitaria | 3,25 |
| Bermuda | 1,41 | Consulenza e servizi informatici | 2,89 |
| Filippine | 0,17 | Alimenti e carni confezionati | 2,38 |
| Totale | 98,82 | Trasporto aereo di merci e logistica | 2,27 |
| | | Componentistica auto e attrezzature | 2,22 |
| | | Forniture gas | 2,18 |
| | | Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 2,04 |
| | | Fornitura servizi idrici | 2,02 |
| | | Distribuzione di alimentari | 1,70 |
| | | Distillerie ed enoteche | 1,55 |
| | | Bevande | 1,52 |
| | | Strade e ferrovie | 1,42 |
| | | Servizi ambientali e impianti | 1,35 |
| | | Prodotti personali | 1,29 |
| | | Elettrodomestici | 1,26 |
| | | Media & Servizi Interattivi | 1,24 |
| | | Pubblicità | 1,14 |
| | | Conglomerati industriali | 1,02 |
| | | Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 0,94 |
| | | Emittenza radiotelevisiva | 0,76 |
| | | Alimentari (dettaglio) | 0,76 |
| | | Servizi speciali per i consumatori | 0,58 |
| | | Banche regionali | 0,54 |
| | | Strutture sanitarie | 0,49 |
| | | Industria tessile | 0,44 |
| | | Casalinghi | 0,32 |
| | | Altri servizi finanziari diversificati | 0,22 |
| | | Impianti di svago | 0,10 |
| | | Totale | 98,82 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------|------------------------|------------------|---|----------------------------|------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| 11.580.000,00 | Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025 | 12.192.608,41 | 0,16 | 91.367,06 | Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S | 13.404,71 | 0,00 |
| 11.130.000,00 | Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022 | 10.806.677,74 | 0,14 | 6.836.303,21 | Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S | 1.001.363,96 | 0,01 |
| 14.950.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022 | 14.522.778,22 | 0,19 | 5.516.390,31 | Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S | 838.255,67 | 0,01 |
| 12.960.000,00 | Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026 | 14.490.299,72 | 0,19 | 2.841.682,42 | Realkredit Danmark 4% 01-01-2038 RO | 434.584,82 | 0,01 |
| | | 52.012.364,09 | 0,68 | 35.660,59 | Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO | 5.649,07 | 0,00 |
| DKK | | | | EUR | | | |
| 105.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E | 14.173.757,83 | 0,18 | 1.000.000,00 | Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036 | 978.854,00 | 0,01 |
| 50.000.000,00 | Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E | 6.996.653,54 | 0,09 | 1.600.000,00 | Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031 | 1.564.822,40 | 0,02 |
| 56.570.588,23 | Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E | 7.169.933,45 | 0,09 | 1.800.000,00 | Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030 | 1.767.960,00 | 0,02 |
| 88.497.606,36 | Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E | 11.662.742,06 | 0,15 | 9.000.000,00 | BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023 | 9.282.506,94 | 0,12 |
| 7.194.141,61 | Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E | 1.003.472,55 | 0,01 | 11.000.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027 | 11.273.160,80 | 0,15 |
| 1.732.077,25 | Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E | 249.284,67 | 0,00 | 10.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023 | 10.252,20 | 0,00 |
| 83.041.329,13 | Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2 | 10.664.505,78 | 0,14 | 10.000,00 | Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024 | 10.520,00 | 0,00 |
| 224.612.447,04 | Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2 | 28.475.635,90 | 0,37 | 5.100.000,00 | Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031 | 4.976.620,80 | 0,06 |
| 130.292.390,12 | Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2 | 18.182.553,07 | 0,24 | 1.900.000,00 | Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029 | 1.873.966,20 | 0,02 |
| 37.792.451,16 | Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2 | 5.435.367,59 | 0,07 | 42.600.000,00 | Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031 | 46.172.947,20 | 0,60 |
| 2.268.218,09 | Nordea Kredit 2.5% 07-01-2036 SDRO 2 | 325.761,03 | 0,00 | 300.000,00 | Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028 | 295.957,80 | 0,00 |
| 23.083,34 | Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1 | 3.701,69 | 0,00 | 2.000.000,00 | DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024 | 2.025.392,00 | 0,03 |
| 6.382,99 | Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2 | 1.028,10 | 0,00 | 5.000.000,00 | Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024 | 5.005.550,00 | 0,07 |
| 137.986.777,01 | Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2 | 18.585.711,59 | 0,24 | 3.500.000,00 | DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031 | 3.421.985,00 | 0,04 |
| 44.716.055,45 | Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2 | 6.054.463,21 | 0,08 | 3.000.000,00 | Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025 | 3.000.822,00 | 0,04 |
| 685.794.147,63 | Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E | 87.888.033,28 | 1,14 | 4.500.000,00 | LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025 | 4.513.635,00 | 0,06 |
| 1.007.449.317,30 | Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E | 127.653.410,96 | 1,66 | 3.900.000,00 | Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029 | 3.862.638,00 | 0,05 |
| 394.463.863,69 | Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E | 51.971.537,77 | 0,68 | 10.000.000,00 | Natixis Pfandbriefbank AG 0.175% 14-09-2026 | 10.072.315,40 | 0,13 |
| 15.972.655,50 | Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E | 2.211.831,28 | 0,03 | 9.400.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022 | 9.409.005,20 | 0,12 |
| 42.808.450,18 | Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E | 6.156.776,17 | 0,08 | 10.300.000,00 | PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023 | 10.394.966,00 | 0,14 |
| 2.419.562,07 | Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E | 347.659,71 | 0,00 | 2.000.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026 | 1.990.184,00 | 0,03 |
| 58.341.938,25 | Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E | 8.559.505,49 | 0,11 | 1.200.000,00 | Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027 | 1.190.314,22 | 0,02 |
| 6.019.505,49 | Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E | 882.126,29 | 0,01 | 1.300.000,00 | Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028 | 1.286.485,20 | 0,02 |
| 11.946.259,71 | Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E | 1.814.919,53 | 0,02 | 3.000.000,00 | Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030 | 2.965.608,00 | 0,04 |
| 764.978,63 | Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E | 116.115,48 | 0,00 | 1.700.000,00 | SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031 | 1.656.439,20 | 0,02 |
| 1.208.782,71 | Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E | 184.699,28 | 0,00 | 2.000.000,00 | Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029 | 2.007.836,00 | 0,03 |
| 12.965,84 | Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D | 1.918,38 | 0,00 | 1.800.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 10-03-2031 | 1.762.372,80 | 0,02 |
| 6.396,49 | Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D | 1.042,74 | 0,00 | 1.100.000,00 | UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029 | 1.089.913,00 | 0,01 |
| 423.586,63 | Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D | 60.402,52 | 0,00 | 3.000.000,00 | Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028 | 2.961.480,00 | 0,04 |
| 682.899,74 | Nykredit Realkredit CF 6% 04-01-2038 IO CIBOR 6M R | 97.312,04 | 0,00 | 2.000.000,00 | Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028 | 1.973.340,00 | 0,03 |
| 91.071.831,05 | Nykredit Realkredit FRN 07-01-2022 IO CITA-6M SDO | 12.271.911,02 | 0,16 | | | 148.797.849,36 | 1,94 |
| 245.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T | 34.085.004,22 | 0,44 | NOK | | | |
| 250.000.000,00 | Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T | 34.254.088,61 | 0,45 | 50.000.000,00 | Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVD | 5.093.141,50 | 0,07 |
| 139.942.677,85 | Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S | 18.433.070,80 | 0,24 | | | 5.093.141,50 | 0,07 |
| | | | | USD | | | |
| | | | | 33.527.000,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030 | 27.664.899,76 | 0,36 |
| | | | | 29.160.000,00 | United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030 | 23.998.100,51 | 0,31 |
| | | | | 30.634.000,00 | United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030 | 25.706.669,95 | 0,33 |
| | | | | 27.859.000,00 | United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031 | 24.042.883,97 | 0,31 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in EUR) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 447.868,00 | Kellogg | 25.282.902,88 | 0,33 |
| 224.477,00 | Kimberly-Clark | 28.130.724,77 | 0,37 |
| 102.900,00 | Kyndryl Holdings | 1.688.880,94 | 0,02 |
| 15.302,00 | Lowe's Cos | 3.466.778,11 | 0,05 |
| 213.150,00 | Marsh & McLennan Cos | 32.624.097,51 | 0,42 |
| 259.600,00 | Mastercard | 82.886.808,90 | 1,08 |
| 283.776,00 | McDonald's | 66.982.310,23 | 0,87 |
| 1.260.756,00 | Medtronic | 116.230.204,97 | 1,51 |
| 638.509,00 | Merck | 43.559.431,85 | 0,57 |
| 409.453,00 | Microsoft | 121.962.877,58 | 1,59 |
| 1.669.698,00 | Mondelez International | 96.991.815,68 | 1,26 |
| 857.068,00 | Monster Beverage | 72.241.453,27 | 0,94 |
| 723.114,00 | NIKE | 106.476.804,88 | 1,39 |
| 470.021,00 | Oracle | 36.401.573,45 | 0,47 |
| 117.591,00 | Organon | 3.186.216,21 | 0,04 |
| 168.679,00 | Paychex | 20.279.008,92 | 0,26 |
| 969.929,00 | PepsiCo | 147.452.500,50 | 1,92 |
| 1.534.278,00 | Pfizer | 80.354.364,59 | 1,05 |
| 485.573,00 | Procter & Gamble | 69.698.899,42 | 0,91 |
| 1.474.608,00 | Public Service Enterprise Group | 86.264.535,54 | 1,12 |
| 379.227,00 | Ross Stores | 38.162.092,00 | 0,50 |
| 94.027,00 | SK Telecom ADR | 2.230.614,56 | 0,03 |
| 716.601,00 | Starbucks | 73.789.056,39 | 0,96 |
| 155.958,00 | State Street | 12.808.204,81 | 0,17 |
| 114.025,00 | Stryker | 27.189.221,77 | 0,35 |
| 63.883,00 | Target | 12.970.056,68 | 0,17 |
| 660.826,00 | Texas Roadhouse | 53.086.617,93 | 0,69 |
| 730.329,00 | TJX Cos | 48.746.631,76 | 0,63 |
| 489.028,00 | Toro | 42.877.650,41 | 0,56 |
| 77.373,00 | UnitedHealth Group | 34.450.163,49 | 0,45 |
| 1.511.651,00 | Verizon Communications | 69.706.910,18 | 0,91 |
| 404.135,00 | Visa | 77.448.058,26 | 1,01 |
| 554.912,00 | VMware | 57.394.553,37 | 0,75 |
| 355.300,00 | Walmart | 44.841.862,05 | 0,58 |
| 216.930,00 | Waste Management | 31.754.729,21 | 0,41 |
| 67.668,00 | WW Grainger | 30.828.026,94 | 0,40 |
| 600.079,00 | Xilinx | 112.391.965,03 | 1,46 |
| 310.742,00 | Zimmer Biomet Holdings | 35.116.740,43 | 0,46 |
| | | 4.852.700.674,35 | 63,13 |
| | ZAR | | |
| 420.887,00 | Absa Group | 3.554.031,88 | 0,05 |
| 146.328,00 | FirstRand | 492.464,14 | 0,01 |
| 45.050,00 | Naspers | 6.164.343,87 | 0,08 |
| 1.360.033,00 | Netcare | 1.195.483,37 | 0,02 |
| 983.393,00 | Sanlam | 3.231.205,66 | 0,04 |
| 496.740,00 | Standard Bank Group | 3.849.743,41 | 0,05 |
| 35.313,00 | Vodacom Group | 263.140,56 | 0,00 |
| | | 18.750.412,89 | 0,24 |
| | Totale azioni | 6.229.281.321,41 | 81,04 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 7.339.052.457,31 | 95,48 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| | Azioni | | |
| | CNY | | |
| 1.155.664,00 | China Resources Double Crane Pharmaceutical | 2.140.422,43 | 0,03 |
| 2.826.089,00 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 13.404.668,93 | 0,17 |
| 815.500,00 | Shenzhen Overseas Chinese Town | 795.303,93 | 0,01 |
| | | 16.340.395,29 | 0,21 |
| | Totale azioni | 16.340.395,29 | 0,21 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 16.340.395,29 | 0,21 |
| | Totale investimenti in titoli | 7.355.392.852,60 | 95,69 |
| | Liquidità presso banche | 353.857.435,52 | 4,60 |
| | Altre passività nette | (22.825.574,10) | (0,30) |
| | Totale attività nette | 7.686.424.714,02 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | |
|--|--------------|--|
| Stati Uniti d'America (USA) | 63,53 | |
| Danimarca | 8,57 | |
| Irlanda | 2,86 | |
| Germania | 2,74 | |
| Francia | 2,61 | |
| Giappone | 2,18 | |
| Regno Unito | 1,86 | |
| Canada | 1,59 | |
| Svizzera | 1,27 | |
| India | 1,22 | |
| Repubblica di Corea | 1,21 | |
| Cina | 1,09 | |
| Israele | 0,71 | |
| Hong Kong | 0,69 | |
| Isole Cayman | 0,57 | |
| Republic of Austria | 0,38 | |
| Taiwan, Provincia della Cina | 0,38 | |
| Lussemburgo | 0,30 | |
| Indonesia | 0,26 | |
| Polonia | 0,26 | |
| Sudafrica | 0,24 | |
| Paesi Bassi | 0,19 | |
| Turchia | 0,15 | |
| Spagna | 0,14 | |
| Thailandia | 0,14 | |
| Norvegia | 0,13 | |
| Brasile | 0,10 | |
| Bermuda | 0,06 | |
| Estonia | 0,06 | |
| Australia | 0,04 | |
| Messico | 0,04 | |
| Slovacchia | 0,04 | |
| Nuova Zelanda | 0,03 | |
| Singapore | 0,03 | |
| Belgio | 0,02 | |
| Filippine | 0,02 | |
| Totale | 95,69 | |
| Settore | | |
| Farmaceutico | 9,42 | |
| Bevande | 5,76 | |
| Titoli di Stato | 5,20 | |
| Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato | 5,10 | |
| Elaborazione dati e servizi outsourced | 5,00 | |
| Software | 3,51 | |
| Consulenza e servizi informatici | 3,23 | |
| Servizi sanitari | 3,15 | |
| Media & Servizi Interattivi | 3,11 | |
| Obbligazioni ipotecarie | 2,86 | |
| Ristorazione | 2,52 | |
| Attrezzature sanitarie | 2,40 | |
| Alimenti e carni confezionati | 2,39 | |
| Impianti di comunicazione | 2,35 | |
| Settore bancario | 2,20 | |
| Casalinghi | 2,20 | |
| Gestione Assistenza Sanitaria | 2,06 | |
| Vendite al dettaglio dirette e via Internet | 2,04 | |
| Semiconduttori | 2,04 | |
| Servizi di telecomunicazione integrata | 2,02 | |
| Automobili (al dettaglio) | 1,83 | |
| Televisione via cavo e via satellite | 1,69 | |
| Servizi plurisetoriali | 1,60 | |
| Calzature | 1,39 | |
| Trasporto aereo di merci e logistica | 1,30 | |
| Debito societario | 1,28 | |
| Servizi e infrastrutture Internet | 1,23 | |
| Servizi di telecomunicazione senza cavo | 1,23 | |
| Prodotti personali | 1,20 | |
| Edilizia e ingegneria | 1,15 | |
| Abbigliamento (dettaglio) | 1,13 | |
| Hardware tecnologico, memorie e periferiche | 1,10 | |
| Applicazioni software | 1,04 | |
| Biotecnologia | 1,03 | |
| Conglomerati industriali | 0,71 | |
| Riassicurazione | 0,63 | |
| Centri commerciali | 0,58 | |
| Assicurazioni su proprietà e R.C. | 0,58 | |
| Negozi di merci varie | 0,57 | |
| Macchinari per l'agricoltura | 0,56 | |
| Tecnologie sanitarie | 0,48 | |
| Servizi ambientali e impianti | 0,47 | |
| Assicurazioni multiramo | 0,47 | |
| Forniture sanitarie | 0,44 | |
| Broker di assicurazioni | 0,42 | |
| Prodotti agricoli | 0,40 | |
| Società commerciali e distributori | 0,40 | |
| Macchinari industriali | 0,31 | |
| Forniture servizi elettrici | 0,29 | |
| Assicurazioni vita e malattia | 0,28 | |
| Alimentari (dettaglio) | 0,26 | |
| Sviluppo immobiliare | 0,23 | |
| Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie | 0,17 | |
| Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo | 0,17 | |
| Distribuzione sanitaria | 0,13 | |
| Componentistica auto e attrezzature | 0,11 | |
| Forniture gas | 0,06 | |
| Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio) | 0,05 | |
| Fornitura servizi idrici | 0,05 | |
| Energia elettrica da fonti rinnovabili | 0,04 | |
| Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti | 0,02 | |
| Strutture sanitarie | 0,02 | |
| Impianti di svago | 0,01 | |
| Altri servizi finanziari diversificati | 0,01 | |
| Banche regionali | 0,01 | |
| Totale | 95,69 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 8.106.840,75 | AUD | 5.192.150,89 | EUR | (7.306,93) | 28/01/2022 |
| 123.906.250,90 | CAD | 85.881.803,23 | EUR | 108.300,88 | 28/01/2022 |
| 69.815.328,97 | CHF | 66.586.011,01 | EUR | 1.015.387,51 | 28/01/2022 |
| 675.544,13 | EUR | 1.056.520,23 | AUD | (168,82) | 28/01/2022 |
| 1.384.265,00 | EUR | 1.993.507,96 | CAD | 785,19 | 28/01/2022 |
| 2.252.876,96 | EUR | 2.352.543,42 | CHF | (25.059,74) | 28/01/2022 |
| 621.296,39 | EUR | 527.718,77 | GBP | (6.517,95) | 28/01/2022 |
| 691.901,51 | EUR | 7.045.105,90 | NOK | (13.002,10) | 28/01/2022 |
| 36.071,93 | EUR | 169.223,02 | PLN | (657,42) | 28/01/2022 |
| 5.767.371,98 | EUR | 59.168.585,66 | SEK | (2.198,75) | 28/01/2022 |
| 119.441,02 | EUR | 184.536,62 | SGD | (1.193,86) | 28/01/2022 |
| 9.883.563,74 | EUR | 11.181.179,49 | USD | 17.344,98 | 28/01/2022 |
| 10.708.995,81 | GBP | 12.692.816,54 | EUR | 47.374,68 | 28/01/2022 |
| 421.985.412,96 | NOK | 41.819.289,95 | EUR | 402.598,08 | 28/01/2022 |
| 12.020.490,35 | PLN | 2.539.342,88 | EUR | 69.679,56 | 28/01/2022 |
| 80.822.918,09 | SEK | 7.976.495,45 | EUR | (95.446,03) | 28/01/2022 |
| 12.809.858,58 | SGD | 8.313.500,93 | EUR | 60.519,10 | 28/01/2022 |
| 437.089.300,93 | USD | 387.954.573,36 | EUR | (2.269.902,53) | 28/01/2022 |
| | | | | (699.464,15) | |
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | |
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | |
| 2.921.114,84 | EUR | 383.940.000,00 | JPY | (22.512,09) | 14/01/2022 |
| 1.967.285,98 | EUR | 2.275.000,00 | USD | (40.733,94) | 14/01/2022 |
| 3.603.000,00 | USD | 3.138.698,87 | EUR | 41.469,20 | 14/01/2022 |
| 60.800.954,64 | EUR | 70.212.000,00 | USD | (1.150.687,96) | 31/01/2022 |
| 9.958.960,36 | AUD | 5.343.000,00 | GBP | 13.159,49 | 01/02/2022 |
| 146.146.062,69 | EUR | 239.318.898,18 | NZD | 2.112.170,01 | 16/02/2022 |
| 897.185,45 | EUR | 7.911.000,00 | HKD | 2.614,00 | 28/02/2022 |
| 1.557.770,87 | EUR | 1.330.000,00 | GBP | (23.202,55) | 01/03/2022 |
| 24.311.767,82 | EUR | 27.505.000,00 | USD | 57.308,69 | 01/03/2022 |
| 8.668.000,00 | USD | 7.654.204,45 | EUR | (10.580,38) | 01/03/2022 |
| | | | | 979.004,47 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | |
| 3.398.000,00 | AUD | 2.117.156,59 | EUR | 56.612,55 | 14/01/2022 |
| 5.553.000,00 | CAD | 3.747.329,35 | EUR | 107.565,88 | 14/01/2022 |
| 3.084.966,66 | EUR | 4.904.000,00 | AUD | (52.213,50) | 14/01/2022 |
| 1.984.015,40 | EUR | 2.960.000,00 | CAD | (70.821,45) | 14/01/2022 |
| 20.474.279,98 | EUR | 2.681.404.000,00 | JPY | (83.739,00) | 14/01/2022 |
| 30.040.782,81 | EUR | 35.067.000,00 | USD | (911.041,33) | 14/01/2022 |
| 8.188.059.527,00 | JPY | 62.932.547,41 | EUR | (155.733,31) | 14/01/2022 |
| 163.131.000,00 | USD | 140.939.932,34 | EUR | 3.047.044,48 | 14/01/2022 |
| 53.454.000,00 | USD | 45.938.537,49 | EUR | 1.226.863,69 | 31/01/2022 |
| 14.644.662,95 | CAD | 15.897.000,00 | AUD | (4.056,89) | 01/02/2022 |
| 3.767.000,00 | CAD | 25.890.544,67 | SEK | 89.604,86 | 01/02/2022 |
| 5.010.881,19 | CHF | 8.052.000,00 | NZD | 3.255,00 | 01/02/2022 |
| 129.314.000,00 | EUR | 134.892.024,05 | CHF | (1.303.470,14) | 01/02/2022 |
| 2.038.000,00 | EUR | 20.841.877,24 | NOK | (47.055,29) | 01/02/2022 |
| 7.430.000,00 | EUR | 8.426.992,32 | USD | (5.339,21) | 01/02/2022 |
| 365.049.000,00 | JPY | 29.277.627,41 | SEK | (56.634,63) | 01/02/2022 |
| 19.072.065,32 | NOK | 243.029.000,00 | JPY | 45.147,85 | 01/02/2022 |
| 7.265.000,00 | NOK | 7.355.454,34 | SEK | 9.594,36 | 01/02/2022 |
| 69.262.530,59 | NOK | 7.653.000,00 | USD | 176.723,96 | 01/02/2022 |
| 1.300.748.993,71 | SEK | 143.707.000,00 | USD | 35.293,18 | 01/02/2022 |
| 286.132.000,00 | USD | 32.588.111.664,00 | JPY | 2.669.878,46 | 01/02/2022 |
| 751.000,00 | USD | 6.820.401,46 | SEK | (2.409,19) | 01/02/2022 |
| 229.765.532,08 | EUR | 266.545.622,43 | USD | (5.403.085,18) | 04/02/2022 |
| 621.298.262,72 | EUR | 976.095.419,65 | AUD | (2.769.196,86) | 16/02/2022 |
| 85.572.699,53 | EUR | 97.379.759,56 | USD | (321.874,95) | 16/02/2022 |
| 20.966.264,80 | USD | 29.679.000,00 | AUD | (482.243,13) | 16/02/2022 |
| 126.967.000,00 | USD | 111.969.325,78 | EUR | 22.559,73 | 16/02/2022 |
| 26.435.992,07 | EUR | 30.000.000,00 | USD | (19.234,89) | 28/02/2022 |
| 27.483.337.144,00 | JPY | 212.106.399,11 | EUR | (1.517.055,15) | 28/02/2022 |
| 60.000.000,00 | USD | 52.916.927,34 | EUR | (6.522,46) | 28/02/2022 |
| 1.404.000,00 | AUD | 899.724,78 | EUR | (2.302,91) | 01/03/2022 |
| 1.405.775,30 | EUR | 2.224.000,00 | AUD | (15.803,41) | 01/03/2022 |
| 1.341.436,08 | EUR | 1.141.000,00 | GBP | (14.867,10) | 01/03/2022 |
| 4.968.265,48 | EUR | 51.062.432,00 | NOK | (134.555,89) | 01/03/2022 |
| 41.928.207,84 | EUR | 47.610.000,00 | USD | (55.413,85) | 01/03/2022 |
| 2.191.000,00 | GBP | 2.575.325,68 | EUR | 29.109,91 | 01/03/2022 |
| 48.121.000,00 | USD | 42.411.933,36 | EUR | 22.262,77 | 01/03/2022 |
| | | | | (5.893.153,04) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: BofA Securities Europe SA | | | | | |
| 8.112.000,00 | AUD | 5.188.156,20 | EUR | 1.219,47 | 14/01/2022 |
| 26.226.000,00 | CAD | 17.818.497,64 | EUR | 387.573,05 | 14/01/2022 |
| 1.246.656,28 | EUR | 1.974.000,00 | AUD | (16.147,06) | 14/01/2022 |
| 4.207.013,03 | EUR | 6.066.000,00 | CAD | (3.977,92) | 14/01/2022 |
| 252.152.712,60 | EUR | 32.794.964.500,00 | JPY | 717.902,46 | 14/01/2022 |
| 44.703.602,19 | EUR | 52.040.000,00 | USD | (1.229.378,25) | 14/01/2022 |
| 45.612.121.887,00 | JPY | 350.823.601,42 | EUR | (1.121.311,83) | 14/01/2022 |
| 10.620.000,00 | USD | 9.229.558,38 | EUR | 144.131,63 | 14/01/2022 |
| 604.790.648,09 | EUR | 707.817.500,00 | USD | (19.757.624,95) | 31/01/2022 |
| 289.204.000,00 | USD | 248.535.991,19 | EUR | 6.644.591,99 | 31/01/2022 |
| 6.308.625,46 | AUD | 3.992.000,00 | EUR | 42.526,48 | 01/02/2022 |
| 5.511.000,00 | AUD | 3.939.747,22 | USD | 48.298,45 | 01/02/2022 |
| 3.735.523,02 | CAD | 2.181.000,00 | GBP | (2.227,35) | 01/02/2022 |
| 6.895.000,00 | CAD | 48.643.769,93 | SEK | 41.614,15 | 01/02/2022 |
| 4.894.258,34 | CHF | 6.688.000,00 | CAD | 98.170,11 | 01/02/2022 |
| 3.305.000,00 | EUR | 5.171.568,16 | AUD | (2.330,25) | 01/02/2022 |
| 563.726.090,48 | EUR | 811.793.709,30 | CAD | 395.689,12 | 01/02/2022 |
| 313.294.051,45 | EUR | 265.300.535,71 | GBP | (2.298.116,11) | 01/02/2022 |
| 2.263.000,00 | EUR | 290.143.756,00 | JPY | 39.027,49 | 01/02/2022 |
| 448.561.907,02 | EUR | 4.390.187.524,56 | NOK | 9.371.764,78 | 01/02/2022 |
| 55.674.572.568,00 | JPY | 419.612.247,18 | EUR | 7.145.927,52 | 01/02/2022 |
| 173.645.986,43 | NOK | 2.153.474.000,00 | JPY | 865.403,76 | 01/02/2022 |
| 54.158.000,00 | NZD | 333.505.993,00 | SEK | 94.332,82 | 01/02/2022 |
| 11.321.364,62 | USD | 10.033.000,00 | EUR | (43.916,17) | 01/02/2022 |
| 14.584.000,00 | USD | 123.834.829,51 | NOK | 479.620,01 | 01/02/2022 |
| 3.849.000,00 | USD | 34.967.483,73 | SEK | (13.497,83) | 01/02/2022 |
| 11.285.568,58 | AUD | 7.166.000,00 | EUR | 49.453,26 | 16/02/2022 |
| 7.715.000,00 | AUD | 623.223.101,00 | JPY | 156.523,66 | 16/02/2022 |
| 5.257.000,00 | AUD | 3.742.365,78 | USD | 60.134,67 | 16/02/2022 |
| 8.163.000,00 | EUR | 12.988.271,75 | AUD | (141.153,40) | 16/02/2022 |
| 134.393.726,80 | EUR | 152.152.085,19 | USD | 187.395,40 | 16/02/2022 |
| 976.115.384,00 | JPY | 12.070.000,00 | AUD | (236.500,31) | 16/02/2022 |
| 4.793.904,27 | USD | 6.700.000,00 | AUD | (55.195,45) | 16/02/2022 |
| 94.457.222,33 | USD | 83.263.947,56 | EUR | 52.554,89 | 16/02/2022 |
| 22.568.894,95 | EUR | 167.872.000,00 | DKK | (6.667,53) | 28/02/2022 |
| 1.109.379.427,08 | EUR | 1.254.278.183,00 | USD | 3.310.112,10 | 28/02/2022 |
| 990.220.858,00 | JPY | 7.640.000,00 | EUR | (52.492,53) | 28/02/2022 |
| 3.710.000,00 | AUD | 2.350.614,19 | EUR | 20.808,18 | 01/03/2022 |
| 7.047.614,56 | EUR | 11.151.000,00 | AUD | (80.095,16) | 01/03/2022 |
| 134.027.263,89 | EUR | 193.159.000,00 | CAD | 73.822,47 | 01/03/2022 |
| 1.819.367,21 | EUR | 1.552.000,00 | GBP | (25.496,25) | 01/03/2022 |
| 862.067.783,85 | EUR | 974.368.805,00 | USD | 2.850.792,62 | 01/03/2022 |
| 1.613.000,00 | GBP | 1.891.345,13 | EUR | 26.028,57 | 01/03/2022 |
| 18.000.000,00 | USD | 15.853.478,63 | EUR | 19.344,42 | 01/03/2022 |
| | | | | 8.238.635,18 | |
| Controparte: Citibank Europe PLC | | | | | |
| 1.388.000,00 | AUD | 875.271,32 | EUR | 12.657,59 | 14/01/2022 |
| 2.307.691,53 | EUR | 3.648.000,00 | AUD | (25.998,74) | 14/01/2022 |
| 4.264.015,53 | EUR | 6.153.000,00 | CAD | (7.371,30) | 14/01/2022 |
| 15.296.250,79 | EUR | 1.977.319.000,00 | JPY | 136.422,08 | 14/01/2022 |
| 12.053.769,45 | EUR | 14.000.000,00 | USD | (303.289,74) | 14/01/2022 |
| 910.134.000,00 | JPY | 7.017.999,29 | EUR | (40.123,16) | 14/01/2022 |
| 10.825.000,00 | USD | 9.319.362,69 | EUR | 235.292,20 | 14/01/2022 |
| 157.924.705,40 | EUR | 183.396.000,00 | USD | (3.895.483,03) | 31/01/2022 |
| 184.446.000,00 | USD | 158.693.669,06 | EUR | 4.053.068,15 | 31/01/2022 |
| 14.020.000,00 | CAD | 10.097.007,72 | CHF | (48.073,51) | 01/02/2022 |
| 14.748.000,00 | CAD | 104.413.834,27 | NOK | (211.588,20) | 01/02/2022 |
| 2.467.644,08 | CHF | 2.031.000,00 | GBP | (26.577,74) | 01/02/2022 |
| 8.813.000,00 | EUR | 12.746.136,14 | CAD | (31.986,31) | 01/02/2022 |
| 9.289.000,00 | EUR | 1.191.050.257,00 | JPY | 159.514,71 | 01/02/2022 |
| 11.193.000,00 | GBP | 1.716.687.200,00 | JPY | 156.167,81 | 01/02/2022 |
| 1.129.911.206,00 | JPY | 14.769.000,00 | NZD | (232.900,54) | 01/02/2022 |
| 163.169.803,96 | SEK | 18.002.000,00 | USD | 26.526,14 | 01/02/2022 |
| 5.095.312,61 | USD | 4.508.000,00 | EUR | (12.568,09) | 04/02/2022 |
| 1.440.923.845,36 | EUR | 1.653.317.317,00 | USD | (17.407.919,08) | 16/02/2022 |
| 2.376.513,92 | USD | 3.344.000,00 | AUD | (41.801,59) | 16/02/2022 |
| 1.191.239.294,80 | USD | 1.038.206.693,75 | EUR | 12.542.660,17 | 16/02/2022 |
| 70.149.515,06 | EUR | 79.329.000,00 | USD | 194.225,58 | 28/02/2022 |
| 4.191.000,00 | HKD | 473.792,36 | EUR | 116,47 | 01/03/2022 |
| 26.630.000,00 | USD | 23.573.542,30 | EUR | (90.714,72) | 01/03/2022 |
| | | | | (4.859.744,85) | |
| Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE | | | | | |
| 11.403.000,00 | AUD | 7.150.583,71 | EUR | 144.133,67 | 14/01/2022 |
| 5.077.000,00 | CAD | 3.495.797,94 | EUR | 28.639,98 | 14/01/2022 |
| 8.832.099,46 | EUR | 14.036.000,00 | AUD | (146.990,60) | 14/01/2022 |
| 2.758.562,68 | EUR | 4.059.000,00 | CAD | (59.192,04) | 14/01/2022 |
| 21.068.009,94 | EUR | 2.722.210.000,00 | JPY | 197.208,36 | 14/01/2022 |
| 1.252.109.674,82 | EUR | 1.485.536.939,00 | USD | (59.102.075,25) | 14/01/2022 |
| 3.876.152.000,00 | JPY | 30.089.982,80 | EUR | (372.093,46) | 14/01/2022 |
| 10.000.000,00 | USD | 8.601.388,44 | EUR | 225.084,58 | 14/01/2022 |
| 3.119.000,00 | USD | 2.668.781,84 | EUR | 83.289,90 | 31/01/2022 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|--|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| 1.135.000,00 | AUD | 1.023.681,36 | CAD | 15.499,48 | 01/02/2022 |
| 12.281.000,00 | AUD | 977.861.116,00 | JPY | 358.722,03 | 01/02/2022 |
| 5.404.000,00 | AUD | 5.676.053,03 | NZD | 37.949,97 | 01/02/2022 |
| 12.897.012,13 | CHF | 17.807.000,00 | CAD | 131.457,39 | 01/02/2022 |
| 270.613.515,98 | CHF | 254.990.262,59 | EUR | 7.050.472,99 | 01/02/2022 |
| 127.804.606,60 | CHF | 140.618.000,00 | USD | (316.881,32) | 01/02/2022 |
| 210.866.330,83 | EUR | 326.712.075,66 | AUD | 1.928.078,96 | 01/02/2022 |
| 1.750.000,00 | EUR | 1.495.113,38 | GBP | (28.543,37) | 01/02/2022 |
| 5.351.000,00 | EUR | 694.774.108,00 | JPY | 25.467,05 | 01/02/2022 |
| 19.029.000,00 | EUR | 193.837.660,14 | NOK | (362.790,65) | 01/02/2022 |
| 184.656.669,59 | EUR | 301.086.961,81 | NZD | 3.347.930,20 | 01/02/2022 |
| 60.275.939,08 | EUR | 70.391.628,01 | USD | (1.833.350,88) | 01/02/2022 |
| 4.452.000,00 | GBP | 7.558.432,86 | CAD | 50.901,80 | 01/02/2022 |
| 4.445.000,00 | GBP | 51.631.321,11 | SEK | 253.356,43 | 01/02/2022 |
| 55.674.572.570,00 | JPY | 419.966.753,69 | EUR | 6.791.212,11 | 01/02/2022 |
| 1.062.209.000,00 | JPY | 86.112.834,11 | NOK | (473.040,41) | 01/02/2022 |
| 59.910.988,44 | NOK | 751.948.000,00 | JPY | 229.853,97 | 01/02/2022 |
| 436.691.270,47 | USD | 373.936.179,09 | EUR | 11.373.629,87 | 01/02/2022 |
| 2.836.000,00 | USD | 24.163.931,54 | NOK | 84.953,52 | 01/02/2022 |
| 35.065.473,46 | EUR | 39.615.676,53 | USD | 122.377,61 | 16/02/2022 |
| 596.730.829,00 | JPY | 7.515.000,00 | AUD | (231.747,66) | 16/02/2022 |
| 2.983.709,04 | EUR | 22.193.000,00 | DKK | (823,51) | 28/02/2022 |
| 66.358.618,01 | EUR | 75.252.000,00 | USD | (1.622,47) | 28/02/2022 |
| 1.022.372.917,00 | JPY | 7.922.000,00 | EUR | (88.166,35) | 28/02/2022 |
| 6.207.000,00 | AUD | 3.903.334,68 | EUR | 64.196,17 | 01/03/2022 |
| 7.300.000,00 | CAD | 5.067.880,62 | EUR | (5.421,41) | 01/03/2022 |
| 3.412.170,04 | EUR | 5.397.000,00 | AUD | (37.586,45) | 01/03/2022 |
| 3.757.950,54 | EUR | 5.459.000,00 | CAD | (27.833,42) | 01/03/2022 |
| 117.024.903,75 | EUR | 121.692.000,00 | CHF | (828.318,75) | 01/03/2022 |
| 112.404.491,29 | EUR | 95.245.656,00 | GBP | (813.252,40) | 01/03/2022 |
| 1.423.213,62 | EUR | 12.574.000,00 | HKD | 1.375,95 | 01/03/2022 |
| 1.525.000,00 | GBP | 1.786.073,90 | EUR | 26.696,46 | 01/03/2022 |
| 4.461.000,00 | HKD | 504.622,86 | EUR | (183,38) | 01/03/2022 |
| 47.030.000,00 | USD | 41.605.054,53 | EUR | (133.098,79) | 01/03/2022 |
| | | | | (32.290.524,12) | |
| Controparte: HSBC Continental Europe SA | | | | | |
| 25.970.952,18 | EUR | 30.000.000,00 | USD | (508.424,10) | 14/01/2022 |
| 347.175.000,00 | JPY | 2.629.296,76 | EUR | 32.459,95 | 14/01/2022 |
| 14.799.000,00 | USD | 12.811.470,71 | EUR | 250.805,61 | 14/01/2022 |
| 132.373,25 | EUR | 138.000,00 | CHF | (1.273,91) | 01/03/2022 |
| | | | | (226.432,45) | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | |
| 2.300.000,00 | AUD | 1.443.509,23 | EUR | 27.844,49 | 14/01/2022 |
| 3.881.000,00 | CAD | 2.694.752,25 | EUR | (579,64) | 14/01/2022 |
| 2.135.517,12 | EUR | 3.390.000,00 | AUD | (33.128,27) | 14/01/2022 |
| 6.306.727,90 | EUR | 9.196.000,00 | CAD | (77.113,73) | 14/01/2022 |
| 24.555.632,36 | EUR | 3.152.443.000,00 | JPY | 386.335,30 | 14/01/2022 |
| 23.245.556,68 | EUR | 26.825.256,00 | USD | (431.639,02) | 14/01/2022 |
| 5.341.760.000,00 | JPY | 40.907.228,83 | EUR | 47.405,90 | 14/01/2022 |
| 11.935.000,00 | AUD | 12.450.087,15 | NZD | 135.485,58 | 01/02/2022 |
| 7.646.014,50 | CAD | 5.906.000,00 | USD | 94.874,96 | 01/02/2022 |
| 10.060.000,00 | EUR | 14.733.603,37 | CAD | (164.233,76) | 01/02/2022 |
| 8.622.000,00 | EUR | 86.027.944,95 | NOK | 15.748,16 | 01/02/2022 |
| 14.720.000,00 | EUR | 149.393.592,64 | SEK | 153.255,38 | 01/02/2022 |
| 16.916.000,00 | GBP | 203.121.223,02 | SEK | 317.153,99 | 01/02/2022 |
| 205.206.282,00 | JPY | 2.445.000,00 | AUD | 9.312,48 | 01/02/2022 |
| 481.661.000,00 | JPY | 36.368.128,81 | NOK | 53.757,23 | 01/02/2022 |
| 8.012.000,00 | NZD | 5.016.007,14 | CHF | (32.323,09) | 01/02/2022 |
| 3.930.387,37 | USD | 5.574.000,00 | AUD | (96.875,33) | 01/02/2022 |
| 5.995.000,00 | USD | 7.698.088,38 | CAD | (52.458,96) | 01/02/2022 |
| 145.818.000,00 | USD | 134.271.882,87 | CHF | (1.358.321,21) | 01/02/2022 |
| 6.850.278,38 | USD | 5.164.000,00 | GBP | (98.780,44) | 01/02/2022 |
| 8.548.592,72 | USD | 7.539.000,00 | EUR | 3.166,54 | 04/02/2022 |
| 26.347.827.994,00 | JPY | 201.597.487,61 | EUR | 324.232,02 | 16/02/2022 |
| 123.199.000,00 | DKK | 16.565.188,82 | EUR | 2.710,06 | 28/02/2022 |
| 7.210.670,47 | EUR | 53.633.000,00 | DKK | (1.938,58) | 28/02/2022 |
| 10.663.000,00 | EUR | 1.367.386.439,00 | JPY | 185.607,38 | 28/02/2022 |
| 39.764.207,09 | EUR | 45.000.000,00 | USD | 81.486,92 | 28/02/2022 |
| 569.711.067,00 | JPY | 4.444.000,00 | EUR | (78.676,24) | 28/02/2022 |
| 100.000.000,00 | USD | 88.283.845,22 | EUR | (99.934,21) | 28/02/2022 |
| 8.394.000,00 | CAD | 5.797.929,93 | EUR | 23.237,35 | 01/03/2022 |
| 480.000,00 | CHF | 461.041,20 | EUR | 3.817,80 | 01/03/2022 |
| 7.071.834,48 | EUR | 10.254.000,00 | CAD | (39.238,93) | 01/03/2022 |
| 1.324.581,78 | EUR | 1.375.000,00 | CHF | (7.041,24) | 01/03/2022 |
| 24.774.122,45 | EUR | 218.279.000,00 | HKD | 91.733,52 | 01/03/2022 |
| 140.761.638,71 | EUR | 159.589.000,00 | USD | 32.533,92 | 01/03/2022 |
| 22.850.000,00 | HKD | 2.587.856,63 | EUR | (4.035,31) | 01/03/2022 |
| 19.039.000,00 | USD | 16.810.018,87 | EUR | (21.027,19) | 01/03/2022 |
| | | | | (607.646,17) | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR) | Scadenza |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---|------------|
| Controparte: Nordea Bank Abp | | | | | |
| 382.336.363,95 | EUR | 3.807.061.275,74 | SEK | 11.129.990,71 | 01/02/2022 |
| 58.768.000,00 | NOK | 59.922.636,58 | SEK | 36.347,59 | 01/02/2022 |
| 2.068.595.190,85 | SEK | 207.745.320,20 | EUR | (6.047.563,62) | 01/02/2022 |
| 25.529.673,10 | SEK | 2.814.000,00 | USD | 6.451,67 | 01/02/2022 |
| 7.451.223,30 | USD | 10.990.000,00 | NZD | (42.055,49) | 16/02/2022 |
| 650.925.562,00 | EUR | 4.841.200.284,08 | DKK | (122.896,07) | 28/02/2022 |
| | | | | 4.960.274,79 | |
| | | | | (29.699.586,19) | |
| | | | | (30.399.050,34) | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Credit default swaps

| Sottostante | Acquisto/ Vendita | Tasso fisso | Nominale | Valuta | Costo (EUR) | Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR) | Valore di mercato (EUR) | Scadenza |
|---|----------------------|-------------|------------------|--------|----------------------|--|----------------------------|------------|
| Controparte: Barclays Bank Ireland PLC | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (8.228.000,00) | USD | 682.097,62 | (10.795,51) | 671.302,11 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (10.805.000,00) | USD | 896.105,51 | (14.552,36) | 881.553,15 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (12.695.000,00) | USD | 1.051.765,99 | (16.012,43) | 1.035.753,56 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (10.354.000,00) | USD | 836.499,10 | 8.258,07 | 844.757,17 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (9.806.000,00) | USD | 795.772,01 | 4.275,21 | 800.047,22 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.849.000,00) | USD | 241.959,05 | (9.516,20) | 232.442,85 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (3.137.000,00) | USD | 250.029,60 | 5.910,45 | 255.940,05 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.273.000,00) | USD | 152.016,56 | 33.431,88 | 185.448,44 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.685.000,00) | USD | 187.430,41 | 31.632,08 | 219.062,49 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.725.000,00) | USD | 208.973,87 | 13.352,12 | 222.325,99 | 20/12/2026 |
| | | | | | 5.302.649,72 | 45.983,31 | 5.348.633,03 | |
| Controparte: BNP Paribas SA | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (11.584.000,00) | USD | 927.810,96 | 17.298,86 | 945.109,82 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.413.000,00) | USD | 195.052,75 | 1.817,93 | 196.870,68 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.686.000,00) | USD | 188.424,78 | 30.719,30 | 219.144,08 | 20/12/2026 |
| | | | | | 1.311.288,49 | 49.836,09 | 1.361.124,58 | |
| Controparte: ICE Clear Europe Limited | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS36V1-5Y | Vendita | 5,00% | (185.699.000,00) | EUR | 21.764.491,12 | 371.444,58 | 22.135.935,70 | 20/12/2026 |
| | | | | | 21.764.491,12 | 371.444,58 | 22.135.935,70 | |
| Controparte: JP Morgan SE | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (4.678.000,00) | USD | 361.101,00 | 20.565,41 | 381.666,41 | 20/12/2026 |
| CDX-NAHYS37V1-5Y | Vendita | 5,00% | (2.767.000,00) | USD | 195.477,29 | 30.275,38 | 225.752,67 | 20/12/2026 |
| | | | | | 556.578,29 | 50.840,79 | 607.419,08 | |
| | | | | | 28.935.007,62 | 518.104,77 | 29.453.112,39 | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (EUR) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (EUR) |
|---|------------|--------|-----------------------------|---------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2022 | 31/03/2022 | CAD | (2.664,00) | (378.954.000,00) | 221.983,38 | (7.393.704,34) |
| EURO STOXX 50 3/2022 | 18/03/2022 | EUR | (4.395,00) | (188.106.000,00) | 329.625,00 | (4.074.528,87) |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (6.207,00) | (827.206.890,00) | (186.210,00) | 6.124.233,42 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | (2.529,00) | (433.394.730,00) | 0,00 | 7.751.549,39 |
| EURO-BUND FUTURE 3/2022 | 10/03/2022 | EUR | 984,00 | 168.628.080,00 | 0,00 | (3.015.194,45) |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2022 | 18/03/2022 | GBP | (1.193,00) | (87.524.445,00) | 170.416,84 | (1.959.884,65) |
| MSCI EmgMkt 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (4.226,00) | (260.828.720,00) | (205.209,02) | 6.716,32 |
| NIKKEI 225 MINI 3/2022 | 11/03/2022 | JPY | (5.330,00) | (15.371.720.000,00) | (245.230,95) | (1.321.003,56) |
| S&P500 EMINI FUT 3/2022 | 18/03/2022 | USD | (5.744,00) | (1.369.082.400,00) | 1.331.214,41 | (18.687.440,12) |
| SPI 200 FUTURES 3/2022 | 17/03/2022 | AUD | (666,00) | (122.360.850,00) | 916.231,43 | (1.700.498,48) |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2022 | 31/03/2022 | USD | 11.467,00 | 1.495.368.468,75 | 0,00 | 11.287.329,77 |
| | | | | | 2.332.821,09 | (12.982.425,57) |

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 6.720.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 4.230.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
BofA Securities Europe SA ha versato EUR 19.380.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
Citibank Europe PLC ha ricevuto EUR 5.980.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
Deutsche Bank AG ha versato EUR 260.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
Goldman Sachs Bank Europe SE ha ricevuto EUR 30.200.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
JP Morgan AG ha versato EUR 550.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
Nordea Bank Abp ha versato EUR 5.140.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in SEK)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | |
| Obbligazioni | | | |
| SEK | | | |
| 20.000.000,00 | Hexagon AB FRN 31-05-2024 | 19.996.400,00 | 2,83 |
| 14.000.000,00 | ICA Gruppen AB 0.375% 25-03-2024 | 13.853.980,00 | 1,96 |
| 4.000.000,00 | Kommuninvest I Sverige AB 1% 12-11-2026 | 4.070.560,00 | 0,58 |
| 20.000.000,00 | Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025 | 19.958.400,00 | 2,82 |
| 16.000.000,00 | Lansforsakringar Bank AB 0.565% 25-09-2025 | 15.752.480,00 | 2,23 |
| 12.000.000,00 | Lansforsakringar Hypotek AB 0.5% 20-09-2028 | 11.619.960,00 | 1,64 |
| 30.000.000,00 | Lansforsakringar Hypotek AB 1% 15-09-2027 | 30.242.400,00 | 4,27 |
| 43.000.000,00 | Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026 | 44.608.630,00 | 6,30 |
| 19.000.000,00 | Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 18-09-2024 | 19.623.770,00 | 2,77 |
| 17.000.000,00 | Nordea Bank Abp 0.175% 05-09-2022 | 16.999.490,00 | 2,40 |
| 20.000.000,00 | Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031 | 19.962.600,00 | 2,82 |
| 34.000.000,00 | Samhallsbyggnadsbolaget i No 1.072% 11-05-2023 | 34.072.760,00 | 4,82 |
| 46.000.000,00 | SBAB Bank AB 0.89% 05-06-2023 | 46.336.720,00 | 6,55 |
| 18.000.000,00 | SBAB Bank AB FRN 03-06-2030 | 18.717.660,00 | 2,65 |
| 12.000.000,00 | Scania CV AB 0.75% 20-01-2025 | 11.919.720,00 | 1,68 |
| 18.000.000,00 | Skandiabanken AB FRN 23-08-2024 | 18.171.540,00 | 2,57 |
| 20.000.000,00 | Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026 | 19.576.800,00 | 2,77 |
| 26.000.000,00 | Stadshypotek AB 1.5% 03-12-2024 | 26.876.720,00 | 3,80 |
| 34.000.000,00 | Stadshypotek AB 2% 01-09-2028 | 36.280.720,00 | 5,13 |
| 18.000.000,00 | Sveriges Sakerstallda Obliga 0.75% 28-03-2024 | 18.212.220,00 | 2,57 |
| 36.000.000,00 | Swedbank AB 1% 29-03-2023 | 36.284.400,00 | 5,13 |
| 10.000.000,00 | Swedbank AB 1.588% MULTI 08-05-2028 | 10.066.600,00 | 1,42 |
| 28.000.000,00 | Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031 | 27.728.120,00 | 3,92 |
| 19.500.000,00 | Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045 | 18.603.000,00 | 2,63 |
| 11.000.000,00 | Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029 | 11.507.870,00 | 1,63 |
| 12.000.000,00 | Sweden Government Bond 1.375% 23-06-2071 | 11.745.960,00 | 1,66 |
| 31.000.000,00 | Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032 | 37.332.990,00 | 5,28 |
| 52.000.000,00 | Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039 | 77.937.600,00 | 11,01 |
| 20.000.000,00 | Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025 | 20.063.400,00 | 2,84 |
| | | 698.123.470,00 | 98,66 |
| | Totale obbligazioni | 698.123.470,00 | 98,66 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 698.123.470,00 | 98,66 |
| | Totale investimenti in titoli | 698.123.470,00 | 98,66 |
| | Liquidità presso banche | 7.462.185,81 | 1,05 |
| | Altre attività nette | 2.051.351,03 | 0,29 |
| | Totale attività nette | 707.637.006,84 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Svezia | 93,43 | Debito societario | 42,65 |
| Finlandia | 5,22 | Obbligazioni ipotecarie | 29,31 |
| | | Titoli di Stato | 26,70 |
| Totale | 98,66 | Totale | 98,66 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/ venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (SEK) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (SEK) |
|---|------------|--------|---------------------------------|-------------------|--|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| SW 5YR STDS FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | 20,00 | 20.173.693,35 | (21.594,00) | (38.352,00) |
| SWEDISH 10YR FUT 3/2022 | 16/03/2022 | SEK | 95,00 | 101.444.609,27 | (145.492,50) | (86.483,50) |
| | | | | | (167.086,50) | (124.835,50) |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in SEK)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|--|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| Obbligazioni | | | | Obbligazioni | | | |
| SEK | | | | SEK | | | |
| 24.000.000,00 | BillerudKorsnas AB FRN 20-03-2023 | 24.196.080,00 | 2,03 | 80.000.000,00 | Kraftringen Energi AB FRN 30-05-2023 | 80.180.000,00 | 6,74 |
| 30.000.000,00 | Essity AB FRN 17-01-2025 | 30.071.400,00 | 2,53 | | | 80.180.000,00 | 6,74 |
| 10.000.000,00 | Fabege AB FRN 17-06-2024 | 9.957.300,00 | 0,84 | | | | |
| 40.000.000,00 | Getinge AB FRN 10-06-2024 | 40.024.400,00 | 3,37 | | | 80.180.000,00 | 6,74 |
| 15.000.000,00 | Hexagon AB FRN 10-03-2022 | 15.020.850,00 | 1,26 | | | | |
| 30.000.000,00 | Hexagon AB FRN 15-09-2023 | 30.140.700,00 | 2,53 | | | | |
| 12.000.000,00 | Hexagon AB FRN 26-11-2024 | 12.095.400,00 | 1,02 | | | | |
| 16.000.000,00 | Hexagon AB FRN 31-05-2024 | 15.997.120,00 | 1,35 | | | | |
| 16.000.000,00 | Husqvarna AB FRN 14-02-2023 | 16.071.680,00 | 1,35 | | | | |
| 16.000.000,00 | ICA Gruppen AB FRN 28-02-2023 | 16.008.160,00 | 1,35 | | | | |
| 26.000.000,00 | Ikano Bank AB FRN 19-01-2024 | 26.126.620,00 | 2,20 | | | | |
| 10.000.000,00 | Ikano Bank AB FRN 26-11-2024 | 9.956.700,00 | 0,84 | | | | |
| 10.000.000,00 | Industrivarden AB FRN 01-03-2024 | 9.970.300,00 | 0,84 | | | | |
| 10.000.000,00 | Industrivarden AB FRN 20-02-2023 | 9.998.400,00 | 0,84 | | | | |
| 10.000.000,00 | Indutrade AB 1.75% 23-02-2023 | 10.126.300,00 | 0,85 | | | | |
| 20.000.000,00 | Indutrade AB FRN 25-02-2022 | 20.010.400,00 | 1,68 | | | | |
| 20.000.000,00 | Investment AB Latour FRN 16-03-2022 | 20.022.600,00 | 1,68 | | | | |
| 40.000.000,00 | Investment AB Latour FRN 17-06-2024 | 40.142.000,00 | 3,38 | | | | |
| 12.000.000,00 | Kinnevik AB FRN 15-03-2022 | 12.019.680,00 | 1,01 | | | | |
| 18.000.000,00 | Kinnevik AB FRN 19-02-2025 | 18.131.580,00 | 1,52 | | | | |
| 10.000.000,00 | Lansforsakringar Bank AB 0.382% 09-09-2024 | 9.914.500,00 | 0,83 | | | | |
| 104.000.000,00 | Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025 | 106.815.280,00 | 8,98 | | | | |
| 26.000.000,00 | Lifco AB FRN 02-09-2022 | 26.109.200,00 | 2,20 | | | | |
| 40.000.000,00 | Lifco AB FRN 06-03-2024 | 39.997.200,00 | 3,36 | | | | |
| 14.000.000,00 | Nibe Industrier AB FRN 04-09-2023 | 14.147.140,00 | 1,19 | | | | |
| 10.000.000,00 | Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031 | 9.981.300,00 | 0,84 | | | | |
| 74.000.000,00 | Nordea Hypotek AB 1% 18-09-2024 | 75.434.120,00 | 6,34 | | | | |
| 42.000.000,00 | Nordea Hypotek AB 1.25% 20-09-2023 | 42.873.600,00 | 3,60 | | | | |
| 40.000.000,00 | OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030 | 41.561.200,00 | 3,49 | | | | |
| 20.000.000,00 | Scania CV AB FRN 22-11-2024 | 19.948.200,00 | 1,68 | | | | |
| 16.000.000,00 | Skanska Financial Services A FRN 24-05-2023 | 16.028.160,00 | 1,35 | | | | |
| 14.000.000,00 | Sparbanken Skane AB FRN 09-03-2022 | 14.012.180,00 | 1,18 | | | | |
| 30.000.000,00 | Sparbanken Skane AB FRN 11-12-2024 | 30.207.600,00 | 2,54 | | | | |
| 50.000.000,00 | Stadshypotek AB 1.5% 01-03-2024 | 51.459.000,00 | 4,33 | | | | |
| 40.000.000,00 | Stockholm Exergi Holding AB 1.75% 18-05-2022 | 40.228.800,00 | 3,38 | | | | |
| 26.000.000,00 | Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025 | 26.462.020,00 | 2,22 | | | | |
| 60.000.000,00 | Swedbank Hypotek AB 1% 20-12-2023 | 61.050.600,00 | 5,13 | | | | |
| 6.000.000,00 | Telenor ASA FRN 19-03-2024 | 6.055.380,00 | 0,51 | | | | |
| 12.000.000,00 | Trelleborg Treasury AB FRN 17-10-2024 | 12.109.560,00 | 1,02 | | | | |
| 20.000.000,00 | Volvo Treasury AB FRN 08-12-2022 | 20.327.200,00 | 1,71 | | | | |
| 15.000.000,00 | Volvofinans Bank AB FRN 16-05-2022 | 15.040.500,00 | 1,26 | | | | |
| 30.000.000,00 | Volvofinans Bank AB FRN 20-10-2022 | 30.374.100,00 | 2,55 | | | | |
| 10.000.000,00 | AAK AB FRN 20-11-2024 | 9.977.600,00 | 0,84 | | | | |
| | | 1.106.202.110,00 | 93,01 | | | | |
| | Totale obbligazioni | 1.106.202.110,00 | 93,01 | | | | |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 1.106.202.110,00 | 93,01 | | | | |
| | | | | | | 80.180.000,00 | 6,74 |
| | | | | | | 80.180.000,00 | 6,74 |
| | | | | | | 80.180.000,00 | 6,74 |
| | | | | | | 80.180.000,00 | 6,74 |
| | | | | | | 1.186.382.110,00 | 99,75 |
| | | | | | | 2.344.380,00 | 0,20 |
| | | | | | | 624.378,01 | 0,05 |
| | | | | | | 1.189.350.868,01 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli
per paese e settore economico al
31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|---------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Svezia | 94,91 | Debito societario | 69,14 |
| Finlandia | 4,33 | Obbligazioni ipotecarie | 30,61 |
| Norvegia | 0,51 | | |
| Totale | 99,75 | Totale | 99,75 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 9.865.000,00 | Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031 | 9.615.415,11 | 0,43 |
| Obbligazioni | | | | 9.325.000,00 | Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029 | 9.922.557,38 | 0,44 |
| USD | | | | 7.360.000,00 | Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025 | 8.022.400,00 | 0,36 |
| 12.000.000,00 | AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026 | 12.638.280,00 | 0,56 | 6.385.000,00 | Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029 | 6.233.289,02 | 0,28 |
| 18.640.000,00 | AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039 | 21.363.457,22 | 0,95 | 10.000.000,00 | Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031 | 9.890.419,10 | 0,44 |
| 12.910.000,00 | Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033 | 12.122.430,74 | 0,54 | 7.970.000,00 | Charter Communications Opera 3.7% 01-04-2051 | 7.704.362,77 | 0,34 |
| 5.545.000,00 | Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024 | 5.841.214,12 | 0,26 | 5.920.000,00 | Charter Communications Opera 3.75% 15-02-2028 | 6.344.885,74 | 0,28 |
| 5.670.000,00 | Ally Financial Inc 8% 01-11-2031 | 8.031.378,72 | 0,36 | 2.700.000,00 | Citigroup Inc 1.281% MULTI 03-11-2025 | 2.691.387,97 | 0,12 |
| 8.310.000,00 | Altria Group Inc 2.45% 04-02-2032 | 7.895.647,11 | 0,35 | 6.125.000,00 | Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031 | 6.182.782,45 | 0,28 |
| 7.000.000,00 | Amcor Flexibles North Americ 2.63% 19-06-2030 | 7.030.277,87 | 0,31 | 5.310.000,00 | Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030 | 5.518.174,73 | 0,25 |
| 13.430.000,00 | American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027 | 10.237.703,83 | 0,46 | 8.305.000,00 | Citigroup Inc 3.106% MULTI 08-04-2026 | 8.709.917,09 | 0,39 |
| 3.000.000,00 | American International Group 4.375% 30-06-2050 | 3.721.910,82 | 0,17 | 10.000.000,00 | Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026 | 10.812.183,00 | 0,48 |
| 5.250.000,00 | American International Group 4.5% 16-07-2044 | 6.430.550,60 | 0,29 | 4.335.000,00 | Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026 | 4.335.000,00 | 0,19 |
| 8.830.000,00 | American Tower Corp 1.5% 31-01-2028 | 8.453.521,29 | 0,38 | 5.400.000,00 | Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025 | 5.440.500,00 | 0,24 |
| 7.185.000,00 | American Tower Corp 2.4% 15-03-2025 | 7.381.129,45 | 0,33 | 6.490.000,00 | Citigroup Inc 4.412% MULTI 31-03-2031 | 7.416.440,69 | 0,33 |
| 9.985.000,00 | American Tower Corp 2.75% 15-01-2027 | 10.296.722,31 | 0,46 | 6.245.000,00 | Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025 | 6.308.699,00 | 0,28 |
| 5.000.000,00 | American Tower Corp 2.95% 15-01-2051 | 4.721.441,50 | 0,21 | 6.520.000,00 | Citigroup Inc 5.950% MULTI Perp FC2023 | 6.715.600,00 | 0,30 |
| 4.265.000,00 | American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050 | 4.570.022,18 | 0,20 | 6.840.000,00 | CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026 | 7.550.411,16 | 0,34 |
| 21.000.000,00 | Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036 | 25.370.233,98 | 1,13 | 4.325.000,00 | CNH Industrial Capital LLC 4.2% 15-01-2024 | 4.565.562,47 | 0,20 |
| 18.085.000,00 | Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.5% 01-06-2050 | 22.289.814,22 | 0,99 | 11.695.000,00 | Comcast Corp 3.25% 01-11-2039 | 12.312.322,56 | 0,55 |
| 4.980.000,00 | Apple Inc 3.85% 04-05-2043 | 5.850.101,12 | 0,26 | 8.140.000,00 | Comcast Corp 3.75% 01-04-2040 | 9.093.599,70 | 0,41 |
| 8.555.000,00 | Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050 | 8.708.403,73 | 0,39 | 7.000.000,00 | Conagra Brands Inc 1.375% 01-11-2027 | 6.689.430,16 | 0,30 |
| 8.665.000,00 | Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028 | 9.058.610,48 | 0,40 | 3.915.000,00 | Crown Castle International C 4.15% 01-07-2050 | 4.401.972,99 | 0,20 |
| 6.355.000,00 | AT&T Inc 2.3% 01-06-2027 | 6.468.953,79 | 0,29 | 7.105.000,00 | Crown Castle International C 4.45% 15-02-2026 | 7.776.103,06 | 0,35 |
| 12.124.000,00 | AT&T Inc 2.55% 01-12-2033 | 11.836.601,06 | 0,53 | 13.535.000,00 | CVS Health Corp 1.3% 21-08-2027 | 13.129.289,46 | 0,58 |
| 14.200.000,00 | AT&T Inc 3.5% 01-06-2041 | 14.591.843,75 | 0,65 | 9.370.000,00 | CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040 | 9.003.864,53 | 0,40 |
| 6.630.000,00 | AT&T Inc 3.5% 15-09-2053 | 6.683.132,62 | 0,30 | 5.000.000,00 | CVS Health Corp 2.875% 01-06-2026 | 5.224.257,05 | 0,23 |
| 6.110.000,00 | AT&T Inc 4.3% 15-02-2030 | 6.881.539,15 | 0,31 | 15.680.000,00 | CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038 | 19.098.650,66 | 0,85 |
| 4.000.000,00 | AT&T Inc 4.35% 01-03-2029 | 4.495.903,72 | 0,20 | 11.580.000,00 | CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048 | 15.193.045,11 | 0,68 |
| 10.000.000,00 | AT&T Inc 4.5% 15-05-2035 | 11.556.918,60 | 0,51 | 5.709.000,00 | Darden Restaurants Inc 4.55% 15-02-2048 | 6.599.936,32 | 0,29 |
| 4.000.000,00 | AutoNation Inc 3.5% 15-11-2024 | 4.195.574,36 | 0,19 | 4.515.000,00 | Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026 | 5.217.024,03 | 0,23 |
| 16.000.000,00 | Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036 | 15.512.411,52 | 0,69 | 5.640.000,00 | Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036 | 8.590.296,86 | 0,38 |
| 5.855.000,00 | Bank of America Corp 2.496% MULTI 13-02-2031 | 5.879.109,84 | 0,26 | 10.435.000,00 | Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032 | 10.676.325,76 | 0,48 |
| 16.000.000,00 | Bank of America Corp 2.592% MULTI 29-04-2031 | 16.175.247,04 | 0,72 | 7.000.000,00 | Diamondback Energy Inc 3.125% 24-03-2031 | 7.219.105,95 | 0,32 |
| 14.455.000,00 | Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041 | 13.882.705,01 | 0,62 | 5.760.000,00 | Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027 | 6.245.430,85 | 0,28 |
| 10.710.000,00 | Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028 | 11.603.762,14 | 0,52 | 3.355.000,00 | Duke Realty LP 3.05% 01-03-2050 | 3.290.600,94 | 0,15 |
| 8.643.000,00 | Bank of America Corp 3.970% MULTI 05-03-2029 | 9.461.310,86 | 0,42 | 6.000.000,00 | Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051 | 5.861.079,06 | 0,26 |
| 5.680.000,00 | Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051 | 6.822.359,44 | 0,30 | 6.000.000,00 | Equinix Inc 1.8% 15-07-2027 | 5.905.461,24 | 0,26 |
| 11.000.000,00 | Bank of America Corp 4.271% MULTI 23-07-2029 | 12.275.855,46 | 0,55 | 4.390.000,00 | Equinix Inc 2.625% 18-11-2024 | 4.525.368,15 | 0,20 |
| 13.120.000,00 | Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025 | 13.267.600,00 | 0,59 | 5.575.000,00 | Equinix Inc 2.9% 18-11-2026 | 5.778.402,09 | 0,26 |
| 4.825.000,00 | Bank of New York Mello 3.750% MULTI Perp FC2026 | 4.843.624,50 | 0,22 | 3.450.000,00 | Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031 | 3.400.867,76 | 0,15 |
| 11.510.000,00 | Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025 | 12.278.292,50 | 0,55 | 5.995.000,00 | Essex Portfolio LP 3.375% 15-04-2026 | 6.360.122,60 | 0,28 |
| 5.000.000,00 | BAT Capital Corp 2.259% 25-03-2028 | 4.874.847,10 | 0,22 | 8.520.000,00 | Exelon Corp 4.05% 15-04-2030 | 9.489.110,13 | 0,42 |
| 9.680.000,00 | BAT Capital Corp 2.726% 25-03-2031 | 9.401.522,18 | 0,42 | 14.000.000,00 | Exelon Generation Co LLC 3.25% 01-06-2025 | 14.695.911,16 | 0,65 |
| 5.860.000,00 | BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027 | 6.149.925,32 | 0,27 | 8.080.000,00 | Expedia Group Inc 2.95% 15-03-2031 | 8.074.088,03 | 0,36 |
| 5.675.000,00 | BAT Capital Corp 4.7% 02-04-2027 | 6.246.046,48 | 0,28 | 2.750.000,00 | Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031 | 2.708.415,16 | 0,12 |
| 5.315.000,00 | Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050 | 5.980.829,82 | 0,27 | 10.950.000,00 | FedEx Corp 5.25% 15-05-2050 | 14.647.232,02 | 0,65 |
| 7.945.000,00 | Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051 | 7.632.812,19 | 0,34 | 6.445.000,00 | Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031 | 6.352.865,37 | 0,28 |
| 7.995.000,00 | Berry Global Inc 1.57% 15-01-2026 | 7.815.112,50 | 0,35 | | | | |
| 4.000.000,00 | BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032 | 3.967.907,16 | 0,18 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 6.070.000,00 | General Motors Co 4.2% 01-10-2027 | 6.646.356,27 | 0,30 | 10.000.000,00 | Morgan Stanley 2.699% MULTI 22-01-2031 | 10.254.123,40 | 0,46 |
| 4.025.000,00 | General Motors Co 5.2% 01-04-2045 | 4.979.448,53 | 0,22 | 7.000.000,00 | Morgan Stanley 2.720% MULTI 22-07-2025 | 7.214.904,62 | 0,32 |
| 6.010.000,00 | General Motors Co 6.125% 01-10-2025 | 6.900.717,52 | 0,31 | 7.500.000,00 | Morgan Stanley 3.622% MULTI 01-04-2031 | 8.177.743,50 | 0,36 |
| 14.250.000,00 | General Motors Financial Co 2.4% 10-04-2028 | 14.314.306,12 | 0,64 | 8.215.000,00 | Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029 | 8.950.588,27 | 0,40 |
| 11.000.000,00 | Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030 | 10.285.945,89 | 0,46 | 9.070.000,00 | Morgan Stanley 4.431% MULTI 23-01-2030 | 10.342.340,23 | 0,46 |
| 4.000.000,00 | Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029 | 4.082.061,72 | 0,18 | 7.630.000,00 | Morgan Stanley 5% 24-11-2025 | 8.537.729,12 | 0,38 |
| 9.865.000,00 | Glencore Funding LLC 1.625% 01-09-2025 | 9.767.620,12 | 0,44 | 7.425.000,00 | National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031 | 7.440.181,90 | 0,33 |
| 9.976.000,00 | Global Payments Inc 2.65% 15-02-2025 | 10.256.040,39 | 0,46 | 8.815.000,00 | National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026 | 9.869.863,19 | 0,44 |
| 5.665.000,00 | Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049 | 6.461.134,80 | 0,29 | 6.000.000,00 | NiSource Inc 3.6% 01-05-2030 | 6.483.109,80 | 0,29 |
| 20.210.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027 | 20.156.555,06 | 0,90 | 3.400.000,00 | NVIDIA Corp 2% 15-06-2031 | 3.384.667,77 | 0,15 |
| 6.420.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 2.908% MULTI 21-07-2042 | 6.367.604,58 | 0,28 | 13.032.000,00 | NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050 | 14.854.244,10 | 0,66 |
| 8.830.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025 | 9.262.571,37 | 0,41 | 3.530.000,00 | Office Properties Income Tru 4.5% 01-02-2025 | 3.721.567,17 | 0,17 |
| 8.000.000,00 | Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 01-04-2025 | 8.466.174,96 | 0,38 | 7.725.000,00 | Oracle Corp 3.6% 01-04-2050 | 7.562.940,16 | 0,34 |
| 5.497.000,00 | Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037 | 7.768.295,92 | 0,35 | 5.345.000,00 | Oracle Corp 3.85% 01-04-2060 | 5.277.208,88 | 0,24 |
| 6.790.000,00 | Hasbro Inc 3% 19-11-2024 | 7.067.644,19 | 0,31 | 5.490.000,00 | Oracle Corp 3.9% 15-05-2035 | 5.878.811,85 | 0,26 |
| 4.000.000,00 | Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029 | 4.408.236,48 | 0,20 | 10.000.000,00 | Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031 | 9.544.918,90 | 0,43 |
| 3.390.000,00 | Healthcare Trust of America 2% 15-03-2031 | 3.209.820,82 | 0,14 | 11.070.000,00 | Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040 | 10.308.704,92 | 0,46 |
| 9.000.000,00 | Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026 | 9.700.572,24 | 0,43 | 9.635.000,00 | Public Storage 1.85% 01-05-2028 | 9.618.346,48 | 0,43 |
| 13.565.000,00 | Howmet Aerospace Inc 3% 15-01-2029 | 13.548.043,75 | 0,60 | 5.775.000,00 | PulteGroup Inc 5% 15-01-2027 | 6.559.245,00 | 0,29 |
| 214.000,00 | Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025 | 246.042,40 | 0,01 | 9.115.000,00 | QVC Inc 4.375% 01-09-2028 | 9.046.637,50 | 0,40 |
| 6.250.000,00 | HP Inc 2.65% 17-06-2031 | 6.170.859,94 | 0,27 | 6.000.000,00 | Ralph Lauren Corp 2.95% 15-06-2030 | 6.257.811,60 | 0,28 |
| 10.000.000,00 | HP Inc 3% 17-06-2027 | 10.522.311,40 | 0,47 | 2.300.000,00 | Reliance Steel & Aluminum Co 2.15% 15-08-2030 | 2.236.628,79 | 0,10 |
| 3.580.000,00 | IDEX Corp 2.625% 15-06-2031 | 3.602.194,17 | 0,16 | 5.205.000,00 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-03-2025 | 5.776.046,28 | 0,26 |
| 8.340.000,00 | Invitation Homes Operating P 2% 15-08-2031 | 7.850.976,01 | 0,35 | 6.560.000,00 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15-05-2024 | 7.135.465,18 | 0,32 |
| 7.775.000,00 | JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032 | 7.161.244,73 | 0,32 | 7.000.000,00 | Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030 | 6.878.550,00 | 0,31 |
| 9.000.000,00 | JPMorgan Chase & Co 2.083% MULTI 22-04-2026 | 9.138.070,17 | 0,41 | 3.790.000,00 | Sherwin-Williams Co/The 2.9% 15-03-2052 | 3.705.086,83 | 0,17 |
| 6.405.000,00 | JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031 | 6.636.637,21 | 0,30 | 6.770.000,00 | Southern California Edison C 4% 01-04-2047 | 7.464.972,18 | 0,33 |
| 13.080.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051 | 13.512.111,27 | 0,60 | 2.995.000,00 | Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050 | 3.224.616,41 | 0,14 |
| 8.255.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.2% 15-06-2026 | 8.757.743,78 | 0,39 | 7.885.000,00 | Sysco Corp 3.3% 15-02-2050 | 7.983.637,96 | 0,36 |
| 7.504.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029 | 8.042.374,86 | 0,36 | 8.520.000,00 | T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025 | 9.034.745,77 | 0,40 |
| 4.800.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.702% MULTI 06-05-2030 | 5.249.227,25 | 0,23 | 10.930.000,00 | T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027 | 11.838.349,45 | 0,53 |
| 3.780.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028 | 4.094.162,76 | 0,18 | 8.490.000,00 | T-Mobile USA Inc 4.375% 15-04-2040 | 9.685.820,32 | 0,43 |
| 10.664.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027 | 11.527.321,82 | 0,51 | 5.060.000,00 | T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050 | 5.921.560,38 | 0,26 |
| 6.500.000,00 | JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025 | 6.670.625,00 | 0,30 | 10.000.000,00 | Truist Financial Corp 4.950% MULTI Perp FC2025 | 10.728.918,00 | 0,48 |
| 5.650.000,00 | Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024 | 5.915.555,99 | 0,26 | 6.000.000,00 | United Rentals North America 3.875% 15-02-2031 | 6.082.500,00 | 0,27 |
| 10.230.000,00 | Kinder Morgan Inc 5.2% 01-03-2048 | 12.696.297,30 | 0,57 | 8.980.000,00 | United Rentals North America 3.875% 15-11-2027 | 9.304.963,75 | 0,41 |
| 5.545.000,00 | Kohl's Corp 5.55% 17-07-2045 | 6.464.737,95 | 0,29 | 20.785.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 15-11-2041 | 20.966.868,75 | 0,93 |
| 11.215.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035 | 13.722.140,95 | 0,61 | 33.890.000,00 | United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051 | 37.432.564,06 | 1,67 |
| 4.915.000,00 | Las Vegas Sands Corp 3.2% 08-08-2024 | 5.004.895,50 | 0,22 | 16.430.000,00 | Verizon Communications Inc 2.65% 20-11-2040 | 15.558.887,97 | 0,69 |
| 8.605.000,00 | Lennar Corp 4.75% 29-11-2027 | 9.747.141,65 | 0,43 | 11.000.000,00 | Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028 | 12.500.496,69 | 0,56 |
| 1.541.000,00 | Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025 | 1.735.212,80 | 0,08 | 7.541.000,00 | Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034 | 8.792.525,10 | 0,39 |
| 7.960.000,00 | McDonald's Corp 2.625% 01-09-2029 | 8.216.622,84 | 0,37 | 8.000.000,00 | Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050 | 7.364.656,64 | 0,33 |
| 3.580.000,00 | McDonald's Corp 3.625% 01-09-2049 | 3.950.775,16 | 0,18 | 9.090.000,00 | Walt Disney Co/The 3.8% 13-05-2060 | 10.528.886,82 | 0,47 |
| 6.720.000,00 | Microsoft Corp 2.675% 01-06-2060 | 6.709.718,94 | 0,30 | 10.000.000,00 | Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029 | 10.820.378,50 | 0,48 |
| 8.050.000,00 | Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029 | 8.992.457,29 | 0,40 | 10.000.000,00 | Wells Fargo & Co 2.879% MULTI 30-10-2030 | 10.417.402,90 | 0,46 |
| 10.000.000,00 | Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036 | 9.606.061,50 | 0,43 | 7.130.000,00 | Wells Fargo & Co 3% 22-04-2026 | 7.491.812,14 | 0,33 |
| | | | | 8.870.000,00 | Wells Fargo & Co 3.068% MULTI 30-04-2041 | 9.075.939,14 | 0,40 |
| | | | | 12.000.000,00 | Wells Fargo & Co 3.196% MULTI 17-06-2027 | 12.656.520,00 | 0,56 |
| | | | | 20.000.000,00 | Wells Fargo & Co 3.584% MULTI 22-05-2028 | 21.514.391,60 | 0,96 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 9.420.000,00 | Wells Fargo & Co 4.1% 03-06-2026 | 10.225.450,69 | 0,46 | 6.316.000,00 | International Game Technolog 5.25% 15-01-2029 | 6.702.223,40 | 0,30 |
| | | 1.651.561.767,87 | 73,58 | 7.070.000,00 | Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031 | 7.145.578,30 | 0,32 |
| | Totale obbligazioni | 1.651.561.767,87 | 73,58 | 4.000.000,00 | Jackson Financial Inc 1.125% 22-11-2023 | 3.993.062,60 | 0,18 |
| | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 1.651.561.767,87 | 73,58 | 8.790.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.4% 01- 03-2027 | 9.075.235,68 | 0,40 |
| | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | 6.000.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029 | 5.700.000,00 | 0,25 |
| | Obbligazioni | | | 7.135.000,00 | Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027 | 7.238.814,25 | 0,32 |
| | USD | | | 7.000.000,00 | Match Group Holdings II LLC 4.125% 01-08-2030 | 7.069.999,93 | 0,31 |
| 6.380.000,00 | AbbVie Inc 3.85% 15-06-2024 | 6.753.853,33 | 0,30 | 12.640.000,00 | Mattel Inc 3.75% 01-04-2029 | 13.098.200,00 | 0,58 |
| 12.050.000,00 | Alaska Airlines 2020-1 Class 4.8% 15-08-2027 | 12.131.995,29 | 0,54 | 12.935.000,00 | Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027 | 13.808.112,50 | 0,62 |
| 8.000.000,00 | Alcon Finance Corp 2.6% 27- 05-2030 | 8.079.340,16 | 0,36 | 12.460.000,00 | Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024 | 13.128.141,08 | 0,58 |
| 6.000.000,00 | American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029 | 4.944.724,22 | 0,22 | 7.000.000,00 | Murphy Oil USA Inc 3.75% 15- 02-2031 | 6.930.000,00 | 0,31 |
| 11.850.000,00 | American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029 | 12.620.250,00 | 0,56 | 8.860.000,00 | NGPL PipeCo LLC 7.768% 15- 12-2037 | 12.383.938,04 | 0,55 |
| 6.525.000,00 | Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026 | 6.344.092,87 | 0,28 | 8.393.000,00 | Nordstrom Inc 4.25% 01-08-2031 | 8.246.122,50 | 0,37 |
| 2.015.000,00 | Aviation Capital Group LLC 3.5% 01-11-2027 | 2.066.924,39 | 0,09 | 11.680.000,00 | NYU Langone Hospitals 3.38% 01-07-2055 | 11.983.357,75 | 0,53 |
| 4.000.000,00 | Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024 | 4.376.889,84 | 0,19 | 4.700.000,00 | Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051 | 4.519.823,71 | 0,20 |
| 6.935.000,00 | Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050 | 8.493.531,47 | 0,38 | 7.490.000,00 | Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025 | 7.981.259,14 | 0,36 |
| 5.470.000,00 | Broadcom Inc 3.5% 15-02-2041 | 5.600.894,80 | 0,25 | 11.500.000,00 | Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031 | 11.192.014,13 | 0,50 |
| 3.000.000,00 | CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029 | 3.027.870,00 | 0,13 | 14.195.000,00 | Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030 | 14.834.086,86 | 0,66 |
| 6.115.000,00 | Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029 | 6.481.900,00 | 0,29 | 1.000,00 | Protective Life Corp 8.45% 15- 10-2039 | 1.589,36 | 0,00 |
| 9.890.000,00 | CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025 | 10.186.700,00 | 0,45 | 6.000.000,00 | Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024 | 6.171.992,10 | 0,27 |
| 5.000.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032 | 4.962.500,00 | 0,22 | 8.595.000,00 | Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029 | 8.627.231,25 | 0,38 |
| 1.385.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031 | 1.386.329,60 | 0,06 | 7.455.000,00 | Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025 | 8.080.246,08 | 0,36 |
| 3.500.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 3.679.375,00 | 0,16 | 11.535.000,00 | Silgan Holdings Inc 1.4% 01-04- 2026 | 11.253.084,60 | 0,50 |
| 7.925.000,00 | CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024 | 8.180.264,25 | 0,36 | 9.795.000,00 | Smithfield Foods Inc 3% 15-10- 2030 | 9.762.588,54 | 0,43 |
| 4.500.000,00 | Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024 | 4.775.847,03 | 0,21 | 3.170.000,00 | Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.5% 15-05-2029 | 3.219.214,25 | 0,14 |
| 8.965.000,00 | Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026 | 10.103.001,77 | 0,45 | 10.830.000,00 | Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030 | 11.831.775,00 | 0,53 |
| 5.540.000,00 | Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028 | 6.052.928,88 | 0,27 | 9.000.000,00 | Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025 | 9.534.258,09 | 0,42 |
| 7.495.000,00 | Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025 | 8.573.256,33 | 0,38 | 5.720.000,00 | United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026 | 5.347.752,95 | 0,24 |
| 7.510.000,00 | Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024 | 7.829.175,00 | 0,35 | 5.340.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029 | 5.553.600,00 | 0,25 |
| 7.250.000,00 | East Ohio Gas Co/The 3% 15- 06-2050 | 7.155.143,97 | 0,32 | 9.975.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031 | 10.648.312,50 | 0,47 |
| 7.505.000,00 | Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028 | 7.936.537,50 | 0,35 | 7.274.000,00 | Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032 | 7.183.628,77 | 0,32 |
| 10.000.000,00 | EQM Midstream Partners LP 4.5% 15-01-2029 | 10.300.000,00 | 0,46 | 6.000.000,00 | Viatis Inc 3.85% 22-06-2040 | 6.341.037,66 | 0,28 |
| 6.250.000,00 | Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028 | 6.150.209,06 | 0,27 | 8.000.000,00 | Vontier Corp 1.8% 01-04-2026 | 7.872.800,00 | 0,35 |
| 3.975.000,00 | Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028 | 4.078.588,50 | 0,18 | 6.000.000,00 | Vontier Corp 2.95% 01-04-2031 | 5.943.300,00 | 0,26 |
| 9.570.000,00 | GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026 | 9.495.214,66 | 0,42 | 11.233.000,00 | Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049 | 12.187.452,62 | 0,54 |
| 6.000.000,00 | GLP Capital LP / GLP Financi 4% 15-01-2030 | 6.348.275,10 | 0,28 | 2.500.000,00 | WVG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029 | 2.493.750,00 | 0,11 |
| 4.325.000,00 | Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028 | 4.308.781,25 | 0,19 | | | 543.999.644,55 | 24,24 |
| 6.710.000,00 | GXO Logistics Inc 2.65% 15-07- 2031 | 6.627.198,60 | 0,30 | | Totale obbligazioni | 543.999.644,55 | 24,24 |
| 8.435.000,00 | Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050 | 8.593.787,44 | 0,38 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 543.999.644,55 | 24,24 |
| 6.070.000,00 | Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030 | 6.024.475,00 | 0,27 | | Totale investimenti in titoli | 2.195.561.412,42 | 97,81 |
| 6.585.000,00 | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029 | 6.757.856,25 | 0,30 | | Liquidità presso banche | 33.935.963,97 | 1,51 |
| 8.620.000,00 | Hologic Inc 3.25% 15-02-2029 | 8.620.000,00 | 0,38 | | Altre attività nette | 15.115.305,66 | 0,67 |
| 7.765.000,00 | International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040 | 7.868.349,35 | 0,35 | | Totale attività nette | 2.244.612.682,05 | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 95,73 | Debito societario | 95,21 |
| Sovranazionale | 0,83 | Titoli di Stato | 2,60 |
| Canada | 0,48 | | |
| Germania | 0,48 | | |
| Regno Unito | 0,30 | | |
| Totale | 97,81 | Totale | 97,81 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 9.484.424,00 | CHF | 10.188.725,22 | USD | 218.847,63 | 28/01/2022 |
| 496.480.839,99 | EUR | 559.298.911,05 | USD | 3.351.418,31 | 28/01/2022 |
| 3.785.793,18 | GBP | 5.057.366,55 | USD | 46.738,29 | 28/01/2022 |
| 1.810.836.046,59 | NOK | 202.216.137,83 | USD | 3.114.581,36 | 28/01/2022 |
| 1.994.391,22 | PLN | 474.602,17 | USD | 15.962,40 | 28/01/2022 |
| 5.830.065.564,79 | SEK | 648.387.645,66 | USD | (4.126.937,73) | 28/01/2022 |
| 1.219.551,68 | USD | 1.135.013,28 | CHF | (25.936,03) | 28/01/2022 |
| 14.236.580,75 | USD | 12.603.628,45 | EUR | (46.823,38) | 28/01/2022 |
| 170.096,05 | USD | 128.221,00 | GBP | (2.774,80) | 28/01/2022 |
| 4.353.956,59 | USD | 39.078.791,20 | NOK | (77.187,57) | 28/01/2022 |
| 10.767,43 | USD | 44.621,84 | PLN | (208,30) | 28/01/2022 |
| 14.422.731,76 | USD | 130.621.165,91 | SEK | (11.764,62) | 28/01/2022 |
| | | | | 2.455.915,56 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (USD) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (USD) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| US 10yr Ultra Fut 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (948,00) | (138.985.687,50) | (162.937,50) | (1.407.187,50) |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | 1.290,00 | 281.502.195,24 | 60.475,20 | (312.422,52) |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2022 | 05/04/2022 | USD | (1.268,00) | (153.457.713,04) | (59.431,16) | (287.280,62) |
| US LONG BOND(CBT) 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 328,00 | 52.541.500,00 | 102.500,00 | 194.750,00 |
| US ULTRA BOND CBT 3/2022 | 31/03/2022 | USD | 228,00 | 45.072.750,00 | 128.250,00 | 99.750,00 |
| | | | | | 68.856,54 | (1.712.390,64) |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | 1.000.000,00 | Bank of America Corp 3.864% MULTI 23-07-2024 | 1.041.956,18 | 0,07 |
| Obbligazioni | | | | 1.000.000,00 | Bank of America Corp 3.970% MULTI 05-03-2029 | 1.094.679,03 | 0,07 |
| USD | | | | 810.000,00 | Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051 | 972.906,89 | 0,07 |
| 3.795.000,00 | Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036 | 4.847.455,78 | 0,32 | 1.100.000,00 | Bank of America Corp 4.271% MULTI 23-07-2029 | 1.227.585,55 | 0,08 |
| 915.000,00 | AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024 | 948.657,55 | 0,06 | 4.210.000,00 | Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025 | 4.257.362,50 | 0,29 |
| 400.000,00 | AbbVie Inc 2.85% 14-05-2023 | 408.868,47 | 0,03 | 5.000.000,00 | Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025 | 5.333.750,00 | 0,36 |
| 2.415.000,00 | AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026 | 2.543.453,85 | 0,17 | 3.040.000,00 | Becton Dickinson and Co 2.823% 20-05-2030 | 3.148.967,58 | 0,21 |
| 7.500.000,00 | AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029 | 8.027.301,15 | 0,54 | 3.185.000,00 | Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050 | 3.583.996,80 | 0,24 |
| 1.500.000,00 | AbbVie Inc 3.8% 15-03-2025 | 1.597.229,97 | 0,11 | 7.623.000,00 | Berry Global Inc 1.57% 15-01-2026 | 7.451.482,50 | 0,50 |
| 10.405.000,00 | AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039 | 11.925.256,03 | 0,80 | 3.075.000,00 | BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032 | 3.050.328,63 | 0,20 |
| 3.500.000,00 | Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027 | 3.398.820,92 | 0,23 | 3.015.000,00 | Boston Properties LP 2.55% 01-04-2032 | 2.995.225,61 | 0,20 |
| 7.385.000,00 | Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033 | 6.934.481,10 | 0,46 | 775.000,00 | Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025 | 811.680,71 | 0,05 |
| 3.000.000,00 | Amazon.com Inc 4.95% 05-12-2044 | 4.084.857,81 | 0,27 | 3.500.000,00 | Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15-06-2026 | 3.765.444,94 | 0,25 |
| 5.110.000,00 | American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031 | 5.220.382,44 | 0,35 | 3.050.000,00 | Broadcom Inc 5% 15-04-2030 | 3.551.783,32 | 0,24 |
| 2.000.000,00 | American International Group 4.375% 30-06-2050 | 2.481.273,88 | 0,17 | 5.000.000,00 | Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031 | 4.856.571,20 | 0,33 |
| 3.055.000,00 | American International Group 4.5% 16-07-2044 | 3.741.968,01 | 0,25 | 2.000.000,00 | Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031 | 1.949.399,92 | 0,13 |
| 5.340.000,00 | American Tower Corp 1.5% 31-01-2028 | 5.112.322,05 | 0,34 | 1.185.000,00 | Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029 | 1.260.936,25 | 0,08 |
| 5.180.000,00 | American Tower Corp 2.75% 15-01-2027 | 5.341.714,73 | 0,36 | 6.935.000,00 | Caterpillar Inc 3.25% 09-04-2050 | 7.660.911,90 | 0,51 |
| 7.500.000,00 | American Tower Corp 2.95% 15-01-2051 | 7.082.162,25 | 0,47 | 2.000.000,00 | Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026 | 2.040.000,00 | 0,14 |
| 390.000,00 | American Tower Corp 3.375% 15-05-2024 | 407.411,05 | 0,03 | 4.840.000,00 | Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025 | 5.275.600,00 | 0,35 |
| 630.000,00 | American Tower Corp 4.4% 15-02-2026 | 687.821,68 | 0,05 | 3.480.000,00 | Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029 | 3.397.313,36 | 0,23 |
| 4.000.000,00 | American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030 | 4.161.176,12 | 0,28 | 6.215.000,00 | Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031 | 6.146.895,47 | 0,41 |
| 5.520.000,00 | American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050 | 5.914.776,66 | 0,40 | 3.765.000,00 | Charter Communications Opera 3.7% 01-04-2051 | 3.639.513,91 | 0,24 |
| 2.310.000,00 | Anthem Inc 2.375% 15-01-2025 | 2.381.670,61 | 0,16 | 2.795.000,00 | Charter Communications Opera 3.75% 15-02-2028 | 2.995.600,62 | 0,20 |
| 2.250.000,00 | Anthem Inc 4.375% 01-12-2047 | 2.740.768,31 | 0,18 | 5.110.000,00 | Choice Hotels International 3.7% 15-01-2031 | 5.429.763,36 | 0,36 |
| 2.000.000,00 | Apple Inc 3% 20-06-2027 | 2.143.929,34 | 0,14 | 5.000.000,00 | Cigna Corp 4.125% 15-11-2025 | 5.469.096,00 | 0,37 |
| 3.000.000,00 | Apple Inc 3.2% 13-05-2025 | 3.193.260,66 | 0,21 | 1.450.000,00 | CIT Group Inc 5.25% 07-03-2025 | 1.593.187,50 | 0,11 |
| 3.850.000,00 | Apple Inc 3.85% 04-05-2043 | 4.522.668,54 | 0,30 | 4.000.000,00 | Citigroup Inc 1.281% MULTI 03-11-2025 | 3.987.241,44 | 0,27 |
| 4.250.000,00 | Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028 | 4.443.057,65 | 0,30 | 5.000.000,00 | Citigroup Inc 2.561% MULTI 01-05-2032 | 5.027.944,25 | 0,34 |
| 2.151.000,00 | Assurant Inc 3.7% 22-02-2030 | 2.282.537,18 | 0,15 | 2.235.000,00 | Citigroup Inc 3.106% MULTI 08-04-2026 | 2.343.969,26 | 0,16 |
| 1.825.000,00 | AT&T Inc 1.65% 01-02-2028 | 1.783.593,94 | 0,12 | 6.225.000,00 | Citigroup Inc 3.4% 01-05-2026 | 6.685.068,71 | 0,45 |
| 5.365.000,00 | AT&T Inc 1.7% 25-03-2026 | 5.339.787,29 | 0,36 | 7.000.000,00 | Citigroup Inc 3.520% MULTI 27-10-2028 | 7.509.198,90 | 0,50 |
| 3.005.000,00 | AT&T Inc 2.3% 01-06-2027 | 3.058.883,74 | 0,20 | 1.715.000,00 | Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026 | 1.715.000,00 | 0,11 |
| 1.900.000,00 | AT&T Inc 3.5% 01-06-2041 | 1.952.429,80 | 0,13 | 3.600.000,00 | Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025 | 3.627.000,00 | 0,24 |
| 2.147.000,00 | AT&T Inc 3.5% 15-09-2023 | 2.164.205,99 | 0,14 | 5.000.000,00 | Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026 | 5.081.250,00 | 0,34 |
| 6.555.000,00 | AT&T Inc 4.3% 15-02-2030 | 7.382.731,45 | 0,49 | 1.610.000,00 | Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025 | 1.626.422,00 | 0,11 |
| 6.150.000,00 | AT&T Inc 4.35% 01-03-2029 | 6.912.451,97 | 0,46 | 3.887.000,00 | Citigroup Inc 5.950% MULTI Perp FC2023 | 4.003.610,00 | 0,27 |
| 7.848.000,00 | AT&T Inc 4.5% 15-05-2035 | 9.069.869,72 | 0,61 | 905.000,00 | CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026 | 998.994,46 | 0,07 |
| 11.000.000,00 | AvalonBay Communities Inc 2.05% 15-01-2032 | 10.884.974,87 | 0,73 | 1.475.000,00 | CNH Industrial Capital LLC 1.95% 02-07-2023 | 1.494.327,46 | 0,10 |
| 3.045.000,00 | Bank of America Corp 0.981% MULTI 25-09-2025 | 3.008.675,59 | 0,20 | 790.000,00 | CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022 | 797.049,17 | 0,05 |
| 1.715.000,00 | Bank of America Corp 1.319% MULTI 19-06-2026 | 1.697.443,00 | 0,11 | 10.800.000,00 | Comcast Corp 3.25% 01-11-2039 | 11.370.079,84 | 0,76 |
| 2.750.000,00 | Bank of America Corp 1.734% MULTI 22-07-2027 | 2.731.113,72 | 0,18 | 4.800.000,00 | Comcast Corp 3.75% 01-04-2040 | 5.362.319,23 | 0,36 |
| 8.500.000,00 | Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036 | 8.240.968,62 | 0,55 | 3.620.000,00 | Comcast Corp 3.95% 15-10-2025 | 3.953.608,96 | 0,26 |
| 9.250.000,00 | Bank of America Corp 2.496% MULTI 13-02-2031 | 9.288.089,84 | 0,62 | 5.295.000,00 | Conagra Brands Inc 1.375% 01-11-2027 | 5.060.076,10 | 0,34 |
| 7.000.000,00 | Bank of America Corp 2.572% MULTI 20-10-2032 | 7.036.270,22 | 0,47 | 4.455.000,00 | Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048 | 5.348.667,83 | 0,36 |
| 7.415.000,00 | Bank of America Corp 2.592% MULTI 29-04-2031 | 7.496.216,05 | 0,50 | 7.550.000,00 | Crown Castle International C 1.05% 15-07-2026 | 7.294.831,29 | 0,49 |
| 8.910.000,00 | Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041 | 8.557.239,82 | 0,57 | | | | |
| 1.000.000,00 | Bank of America Corp 3.194% MULTI 23-07-2030 | 1.055.320,60 | 0,07 | | | | |
| 750.000,00 | Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028 | 802.159,23 | 0,05 | | | | |
| 375.000,00 | Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028 | 406.031,58 | 0,03 | | | | |
| 1.035.000,00 | Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028 | 1.121.371,97 | 0,08 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 2.200.000,00 | Crown Castle International C 4.15% 01-07-2050 | 2.473.650,21 | 0,17 | 3.135.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 2.908% MULTI 21-07-2042 | 3.109.414,39 | 0,21 |
| 2.900.000,00 | CVS Health Corp 1.3% 21-08-2027 | 2.813.072,73 | 0,19 | 3.300.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025 | 3.461.663,14 | 0,23 |
| 3.540.000,00 | CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040 | 3.401.673,47 | 0,23 | 4.450.000,00 | Goldman Sachs Group Inc/The 1.217% 06-12-2023 | 4.459.171,72 | 0,30 |
| 800.000,00 | CVS Health Corp 3.375% 12-08- 2024 | 840.908,76 | 0,06 | 1.350.000,00 | Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 01-04-2025 | 1.428.667,02 | 0,10 |
| 1.057.000,00 | CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028 | 1.186.427,80 | 0,08 | 265.000,00 | Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024 | 278.044,63 | 0,02 |
| 5.000.000,00 | CVS Health Corp 4.78% 25-03- 2038 | 6.090.130,95 | 0,41 | 1.997.000,00 | Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037 | 2.822.136,98 | 0,19 |
| 5.475.000,00 | CVS Health Corp 5.05% 25-03- 2048 | 7.183.240,24 | 0,48 | 2.055.000,00 | Hasbro Inc 3% 19-11-2024 | 2.139.029,28 | 0,14 |
| 515.000,00 | CVS Health Corp 5.125% 20-07- 2045 | 669.362,33 | 0,04 | 3.910.000,00 | Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029 | 4.309.051,16 | 0,29 |
| 3.500.000,00 | Deere & Co 3.9% 09-06-2042 | 4.146.486,72 | 0,28 | 4.545.000,00 | Healthcare Trust of America 2% 15-03-2031 | 4.303.432,34 | 0,29 |
| 2.417.000,00 | Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026 | 2.792.812,20 | 0,19 | 3.875.000,00 | Healthpeak Properties Inc 2.125% 01-12-2028 | 3.883.237,05 | 0,26 |
| 2.302.000,00 | Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036 | 3.506.181,45 | 0,23 | 4.300.000,00 | Home Depot Inc/The 3.3% 15- 04-2040 | 4.651.773,37 | 0,31 |
| 436.000,00 | Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046 | 724.455,02 | 0,05 | 500.000,00 | Home Depot Inc/The 3.9% 06- 12-2028 | 563.321,05 | 0,04 |
| 4.910.000,00 | Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032 | 5.023.551,46 | 0,34 | 2.475.000,00 | Home Depot Inc/The 4.4% 15- 03-2045 | 3.088.318,56 | 0,21 |
| 3.295.000,00 | Deutsche Bank AG/New York NY 1.686% 19-03-2026 | 3.283.040,63 | 0,22 | 4.250.000,00 | HP Inc 2.65% 17-06-2031 | 4.196.184,76 | 0,28 |
| 3.640.000,00 | Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029 | 3.942.405,92 | 0,26 | 5.565.000,00 | HP Inc 3% 17-06-2027 | 5.855.666,29 | 0,39 |
| 1.000.000,00 | Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027 | 1.084.276,19 | 0,07 | 2.635.000,00 | Hyatt Hotels Corp 5.375% 23- 04-2025 | 2.921.774,59 | 0,20 |
| 3.750.000,00 | Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042 | 4.418.782,39 | 0,30 | 1.425.000,00 | IDEX Corp 2.625% 15-06-2031 | 1.433.834,27 | 0,10 |
| 1.020.000,00 | Duke Realty LP 2.875% 15-11-2029 | 1.060.518,45 | 0,07 | 5.045.000,00 | Invitation Homes Operating P 2% 15-08-2031 | 4.749.181,53 | 0,32 |
| 1.760.000,00 | Duke Realty LP 3.05% 01-03-2050 | 1.726.216,89 | 0,12 | 5.055.000,00 | Johnson Controls Internation 1.75% 15-09-2030 | 4.841.842,18 | 0,32 |
| 1.845.000,00 | Duke Realty LP 3.75% 01-12-2024 | 1.956.370,79 | 0,13 | 3.145.000,00 | JPMorgan Chase & Co 1.514% MULTI 01-06-2024 | 3.169.149,67 | 0,21 |
| 4.000.000,00 | Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051 | 3.907.386,04 | 0,26 | 6.425.000,00 | JPMorgan Chase & Co 2.083% MULTI 22-04-2026 | 6.523.566,76 | 0,44 |
| 3.745.000,00 | Electronic Arts Inc 1.85% 15-02- 2031 | 3.592.470,34 | 0,24 | 2.600.000,00 | JPMorgan Chase & Co 2.95% 01-10-2026 | 2.746.006,20 | 0,18 |
| 2.415.000,00 | Entergy Corp 1.9% 15-06-2028 | 2.374.821,91 | 0,16 | 5.470.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051 | 5.650.707,08 | 0,38 |
| 3.015.000,00 | Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051 | 2.965.020,65 | 0,20 | 13.045.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028 | 14.129.193,95 | 0,95 |
| 4.000.000,00 | Entergy Louisiana LLC 4% 15- 03-2033 | 4.554.745,52 | 0,31 | 2.000.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.797% MULTI 23-07-2024 | 2.084.547,10 | 0,14 |
| 1.435.000,00 | Equinix Inc 1.25% 15-07-2025 | 1.408.180,68 | 0,09 | 5.240.000,00 | JPMorgan Chase & Co 3.882% MULTI 24-07-2038 | 5.941.842,19 | 0,40 |
| 585.000,00 | Equinix Inc 2.625% 18-11-2024 | 603.038,81 | 0,04 | 7.115.000,00 | JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025 | 7.301.768,75 | 0,49 |
| 2.400.000,00 | Equinix Inc 2.9% 18-11-2026 | 2.487.563,23 | 0,17 | 540.000,00 | Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024 | 565.380,57 | 0,04 |
| 3.465.000,00 | Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031 | 3.415.654,14 | 0,23 | 1.390.000,00 | Kilroy Realty LP 4.375% 01-10- 2025 | 1.512.320,24 | 0,10 |
| 4.250.000,00 | Exelon Corp 3.95% 15-06-2025 | 4.547.262,51 | 0,30 | 3.195.000,00 | Kimco Realty Corp 3.7% 01-10- 2049 | 3.396.819,75 | 0,23 |
| 4.750.000,00 | Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031 | 4.678.171,64 | 0,31 | 5.035.000,00 | Kohl's Corp 3.375% 01-05-2031 | 5.186.480,74 | 0,35 |
| 8.000.000,00 | FedEx Corp 5.25% 15-05-2050 | 10.701.174,08 | 0,72 | 2.570.000,00 | Kohl's Corp 5.55% 17-07-2045 | 2.996.280,71 | 0,20 |
| 5.000.000,00 | Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026 | 4.872.634,10 | 0,33 | 3.978.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 15- 07-2035 | 4.867.291,73 | 0,33 |
| 2.000.000,00 | First Horizon Bank 5.75% 01- 05-2030 | 2.393.826,90 | 0,16 | 1.685.000,00 | Lam Research Corp 3.125% 15- 06-2060 | 1.718.430,47 | 0,12 |
| 2.175.000,00 | First Horizon Corp 3.55% 26- 05-2023 | 2.241.384,81 | 0,15 | 7.485.000,00 | Lennar Corp 4.75% 29-11-2027 | 8.478.484,05 | 0,57 |
| 1.000.000,00 | First Horizon Corp 4% 26-05-2025 | 1.070.332,17 | 0,07 | 1.540.000,00 | Life Storage LP 2.2% 15-10-2030 | 1.513.592,96 | 0,10 |
| 8.930.000,00 | Ford Motor Co 9% 22-04-2025 | 10.917.818,00 | 0,73 | 5.000.000,00 | Life Storage LP 2.4% 15-10-2031 | 4.918.973,40 | 0,33 |
| 5.000.000,00 | Fortinet Inc 2.2% 15-03-2031 | 4.878.254,75 | 0,33 | 910.000,00 | Lowe's Cos Inc 1.3% 15-04-2028 | 872.581,99 | 0,06 |
| 10.000.000,00 | General Mills Inc 2.25% 14-10-2031 | 9.889.666,80 | 0,66 | 2.700.000,00 | Lowe's Cos Inc 1.7% 15-09-2028 | 2.647.211,11 | 0,18 |
| 1.825.000,00 | General Motors Co 4.2% 01-10- 2027 | 1.998.286,69 | 0,13 | 5.700.000,00 | Lowe's Cos Inc 2.625% 01-04-2031 | 5.828.574,90 | 0,39 |
| 5.000.000,00 | General Motors Co 5.15% 01- 04-2038 | 6.015.955,15 | 0,40 | 792.000,00 | Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025 | 891.816,05 | 0,06 |
| 5.590.000,00 | General Motors Co 5.2% 01-04- 2045 | 6.915.557,09 | 0,46 | 1.390.000,00 | Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15-03-2029 | 1.585.449,33 | 0,11 |
| 4.910.000,00 | General Motors Co 6.125% 01- 10-2025 | 5.637.691,02 | 0,38 | 2.000.000,00 | Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039 | 2.481.786,98 | 0,17 |
| 5.750.000,00 | General Motors Financial Co 2.4% 10-04-2028 | 5.775.948,08 | 0,39 | 3.010.000,00 | Masco Corp 2% 15-02-2031 | 2.887.027,20 | 0,19 |
| 5.000.000,00 | General Motors Financial Co 2.4% 15-10-2028 | 4.989.757,45 | 0,33 | 2.000.000,00 | Masco Corp 3.125% 15-02-2051 | 1.986.720,04 | 0,13 |
| 6.519.000,00 | Genuine Parts Co 1.875% 01-11- 2030 | 6.095.825,57 | 0,41 | 1.000.000,00 | Mastercard Inc 2.95% 01-06-2029 | 1.071.982,80 | 0,07 |
| 1.905.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 0.855% MULTI 12-02-2026 | 1.868.329,23 | 0,13 | 3.000.000,00 | Mastercard Inc 3.35% 26-03-2030 | 3.302.553,21 | 0,22 |
| 11.940.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027 | 11.908.424,91 | 0,80 | 950.000,00 | MetLife Inc 3% 01-03-2025 | 999.095,24 | 0,07 |
| 9.960.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 1.992% MULTI 27-01-2032 | 9.557.528,95 | 0,64 | 500.000,00 | MetLife Inc 6.5% 15-12-2032 | 694.604,07 | 0,05 |
| 1.400.000,00 | Goldman Sachs Group Inc 2.905% MULTI 24-07-2023 | 1.415.803,66 | 0,09 | 3.150.000,00 | Microsoft Corp 2.675% 01-06- 2060 | 3.145.180,75 | 0,21 |
| | | | | 3.605.000,00 | Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030 | 3.717.720,06 | 0,25 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 4.045.000,00 | Morgan Stanley 0.864% MULTI 21-10-2025 | 3.988.351,51 | 0,27 | 1.700.000,00 | STORE Capital Corp 4.5% 15- 03-2028 | 1.879.409,25 | 0,13 |
| 5.000.000,00 | Morgan Stanley 1.164% MULTI 21-10-2025 | 4.958.363,00 | 0,33 | 2.985.000,00 | Sysco Corp 3.3% 15-02-2050 | 3.022.341,07 | 0,20 |
| 4.245.000,00 | Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026 | 4.329.868,29 | 0,29 | 2.726.000,00 | Sysco Corp 6.6% 01-04-2050 | 4.241.621,43 | 0,28 |
| 8.155.000,00 | Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036 | 7.833.743,15 | 0,52 | 8.000.000,00 | T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052 | 7.945.786,48 | 0,53 |
| 2.190.000,00 | Morgan Stanley 2.699% MULTI 22-01-2031 | 2.245.653,02 | 0,15 | 750.000,00 | TWDC Enterprises 18 Corp 4.125% 01-06-2044 | 893.534,40 | 0,06 |
| 702.000,00 | Morgan Stanley 2.720% MULTI 22-07-2025 | 723.551,86 | 0,05 | 6.000.000,00 | Union Pacific Corp 2.375% 20- 05-2031 | 6.120.996,30 | 0,41 |
| 1.360.000,00 | Morgan Stanley 3.125% 27-07- 2026 | 1.441.487,69 | 0,10 | 4.000.000,00 | United Parcel Service Inc 5.3% 01-04-2050 | 5.885.319,12 | 0,39 |
| 5.960.000,00 | Morgan Stanley 3.591% MULTI 22-07-2028 | 6.427.663,62 | 0,43 | 1.715.000,00 | United Rentals North America 3.75% 15-01-2032 | 1.727.009,29 | 0,12 |
| 8.485.000,00 | Morgan Stanley 3.622% MULTI 01-04-2031 | 9.251.753,81 | 0,62 | 5.100.000,00 | United Rentals North America 3.875% 15-02-2031 | 5.170.125,00 | 0,35 |
| 590.000,00 | Morgan Stanley 3.75% 25-02-2023 | 610.271,90 | 0,04 | 7.285.000,00 | United Rentals North America 3.875% 15-11-2027 | 7.548.625,94 | 0,51 |
| 420.000,00 | Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029 | 457.607,68 | 0,03 | 40.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 15-08-2051 | 40.768.750,00 | 2,73 |
| 2.000.000,00 | Morgan Stanley 4% 23-07-2025 | 2.168.312,16 | 0,15 | 26.425.000,00 | United States Treasury Note/ 2% 15-11-2041 | 26.656.218,75 | 1,79 |
| 2.700.000,00 | Morgan Stanley 4.431% MULTI 23-01-2030 | 3.078.756,19 | 0,21 | 6.955.000,00 | United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051 | 7.682.014,84 | 0,51 |
| 1.900.000,00 | NVIDIA Corp 2% 15-06-2031 | 1.891.431,99 | 0,13 | 7.000.000,00 | US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027 | 6.998.600,00 | 0,47 |
| 4.550.000,00 | NVIDIA Corp 2.85% 01-04-2030 | 4.836.324,54 | 0,32 | 1.850.000,00 | Ventas Realty LP 3.5% 01-02-2025 | 1.949.635,43 | 0,13 |
| 4.690.000,00 | NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050 | 5.345.795,34 | 0,36 | 2.845.000,00 | VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031 | 2.859.225,00 | 0,19 |
| 4.165.000,00 | Office Properties Income Tru 3.45% 15-10-2031 | 4.038.474,76 | 0,27 | 2.970.000,00 | VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027 | 3.085.087,50 | 0,21 |
| 1.930.000,00 | Office Properties Income Tru 4.5% 01-02-2025 | 2.034.737,86 | 0,14 | 5.000.000,00 | Verizon Communications Inc 1.5% 18-09-2030 | 4.698.603,35 | 0,31 |
| 3.165.000,00 | OneMain Finance Corp 4% 15- 09-2030 | 3.101.700,00 | 0,21 | 4.955.000,00 | Verizon Communications Inc 2.65% 20-11-2040 | 4.692.287,88 | 0,31 |
| 1.030.000,00 | OneMain Finance Corp 6.625% 15-01-2028 | 1.153.600,00 | 0,08 | 3.500.000,00 | Verizon Communications Inc 4.272% 15-01-2036 | 4.106.719,93 | 0,28 |
| 2.850.000,00 | Oracle Corp 2.8% 01-04-2027 | 2.940.135,04 | 0,20 | 12.245.000,00 | Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028 | 13.915.325,63 | 0,93 |
| 8.305.000,00 | Oracle Corp 3.6% 01-04-2050 | 8.130.772,56 | 0,54 | 4.690.000,00 | Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034 | 5.468.365,30 | 0,37 |
| 2.555.000,00 | Oracle Corp 3.85% 01-04-2060 | 2.522.594,71 | 0,17 | 935.000,00 | VF Corp 2.4% 23-04-2025 | 962.173,28 | 0,06 |
| 2.895.000,00 | Oracle Corp 3.9% 15-05-2035 | 3.100.029,20 | 0,21 | 1.595.000,00 | Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050 | 1.468.328,42 | 0,10 |
| 4.130.000,00 | O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031 | 3.910.854,97 | 0,26 | 2.400.000,00 | Voya Financial Inc 3.65% 15-06- 2026 | 2.584.702,54 | 0,17 |
| 975.000,00 | Owens Corning 3.95% 15-08-2029 | 1.068.562,73 | 0,07 | 1.310.000,00 | Walt Disney Co/The 1.75% 13- 01-2026 | 1.324.230,10 | 0,09 |
| 2.261.000,00 | Owens Corning 4.4% 30-01-2048 | 2.644.401,73 | 0,18 | 8.000.000,00 | Walt Disney Co/The 2% 01-09- 2029 | 7.962.552,64 | 0,53 |
| 830.000,00 | PayPal Holdings Inc 2.65% 01- 10-2026 | 871.722,27 | 0,06 | 5.235.000,00 | Walt Disney Co/The 3.8% 13- 05-2060 | 6.063.665,84 | 0,41 |
| 1.850.000,00 | PayPal Holdings Inc 2.85% 01- 10-2029 | 1.948.358,03 | 0,13 | 3.595.000,00 | Walt Disney Co/The 4.7% 23- 03-2050 | 4.742.270,44 | 0,32 |
| 3.950.000,00 | PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048 | 4.641.731,78 | 0,31 | 6.000.000,00 | Waste Connections Inc 2.2% 15-01-2032 | 5.880.634,68 | 0,39 |
| 10.000.000,00 | PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031 | 9.996.002,40 | 0,67 | 1.485.000,00 | Waste Connections Inc 4.25% 01-12-2028 | 1.669.922,22 | 0,11 |
| 5.000.000,00 | PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026 | 4.921.200,00 | 0,33 | 1.000.000,00 | Wells Fargo & Co 2.406% MULTI 30-10-2025 | 1.024.621,57 | 0,07 |
| 4.000.000,00 | PNC Financial Services Group 2.2% 01-11-2024 | 4.107.139,72 | 0,28 | 4.885.000,00 | Wells Fargo & Co 2.879% MULTI 30-10-2030 | 5.088.901,32 | 0,34 |
| 5.000.000,00 | PNC Financial Services Group 3.45% 23-04-2029 | 5.447.759,65 | 0,36 | 720.000,00 | Wells Fargo & Co 3% 22-04-2026 | 756.536,43 | 0,05 |
| 3.500.000,00 | Prologis LP 3.875% 15-09-2028 | 3.923.458,11 | 0,26 | 1.150.000,00 | Wells Fargo & Co 3.068% MULTI 30-04-2041 | 1.176.700,11 | 0,08 |
| 1.035.000,00 | Prudential Financial Inc 1.5% 10-03-2026 | 1.036.029,44 | 0,07 | 1.845.000,00 | Wells Fargo & Co 3.196% MULTI 17-06-2027 | 1.945.939,95 | 0,13 |
| 857.000,00 | Prudential Financial Inc 3.878% 27-03-2028 | 950.704,24 | 0,06 | 1.000.000,00 | Wells Fargo & Co 3.55% 29-09- 2025 | 1.066.006,98 | 0,07 |
| 6.000.000,00 | Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049 | 7.147.188,30 | 0,48 | 860.000,00 | Wells Fargo & Co 3.584% MULTI 22-05-2028 | 925.118,84 | 0,06 |
| 6.590.000,00 | Public Storage 1.85% 01-05-2028 | 6.578.609,58 | 0,44 | 400.000,00 | Wells Fargo Bank NA 5.85% 01-02-2037 | 533.898,32 | 0,04 |
| 6.485.000,00 | PulteGroup Inc 5% 15-01-2027 | 7.365.663,00 | 0,49 | 1.250.000,00 | Zoetis Inc 2% 15-05-2030 | 1.230.976,71 | 0,08 |
| 5.575.000,00 | QVC Inc 4.375% 01-09-2028 | 5.533.187,50 | 0,37 | 1.000.000,00 | Zoetis Inc 4.5% 13-11-2025 | 1.101.269,27 | 0,07 |
| 3.680.000,00 | Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030 | 3.498.427,29 | 0,23 | | | 1.180.995.438,85 | 79,08 |
| 925.000,00 | Santander Holdings USA Inc 3.4% 18-01-2023 | 945.433,56 | 0,06 | | | | |
| 5.000.000,00 | Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025 | 5.411.425,00 | 0,36 | | | | |
| 1.670.000,00 | Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024 | 1.786.900,00 | 0,12 | | | | |
| 6.515.000,00 | Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030 | 6.401.964,75 | 0,43 | | | | |
| 4.550.000,00 | Service Corp International/U 4% 15-05-2031 | 4.606.875,00 | 0,31 | | | | |
| 5.000.000,00 | Simon Property Group LP 3.25% 13-09-2049 | 5.118.494,25 | 0,34 | | | | |
| 300.000,00 | Starbucks Corp 2.45% 15-06-2026 | 310.478,90 | 0,02 | | | | |
| 2.260.000,00 | Starbucks Corp 2.55% 15-11-2030 | 2.309.082,18 | 0,15 | | | | |
| 7.600.000,00 | Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050 | 8.182.666,01 | 0,55 | | | | |
| 2.400.000,00 | Starbucks Corp 3.8% 15-08-2025 | 2.590.202,02 | 0,17 | | | | |
| 3.165.000,00 | STORE Capital Corp 2.75% 18- 11-2030 | 3.141.209,74 | 0,21 | | | | |
| | | | | | Totale obbligazioni | 1.180.995.438,85 | 79,08 |
| | | | | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 1.180.995.438,85 | 79,08 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------|------------------------|--|--|---|-------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 2.125.000,00 | AIG Global Funding 0.9% 22-09-2025 | 2.063.282,10 | 0,14 | 4.000.000,00 | Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051 | 3.846.658,48 | 0,26 |
| 2.685.000,00 | Alaska Airlines 2020-1 Class 4.8% 15-08-2027 | 2.703.270,32 | 0,18 | 3.525.000,00 | Realty Income Corp 2.2% 15-06-2028 | 3.541.253,32 | 0,24 |
| 4.130.000,00 | Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028 | 4.156.196,01 | 0,28 | 4.440.000,00 | Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024 | 4.567.274,15 | 0,31 |
| 5.095.000,00 | Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030 | 5.012.102,57 | 0,34 | 3.460.000,00 | Reliance Standard Life Globa 2.75% 21-01-2027 | 3.602.768,49 | 0,24 |
| 4.245.000,00 | Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026 | 4.127.306,40 | 0,28 | 5.000.000,00 | Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026 | 4.850.459,65 | 0,32 |
| 1.150.000,00 | Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024 | 1.258.355,83 | 0,08 | 5.000.000,00 | Sensata Technologies BV 5% 01-10-2025 | 5.425.000,00 | 0,36 |
| 6.000.000,00 | BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031 | 6.159.866,52 | 0,41 | 4.000.000,00 | Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025 | 4.335.477,44 | 0,29 |
| 6.670.000,00 | Broadcom Inc 3.5% 15-02-2041 | 6.829.610,30 | 0,46 | 6.460.000,00 | Silgan Holdings Inc 1.4% 01-04-2026 | 6.302.117,60 | 0,42 |
| 4.875.000,00 | Carrier Global Corp 2.493% 15-02-2027 | 5.011.280,67 | 0,34 | 1.750.000,00 | Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026 | 1.745.625,00 | 0,12 |
| 2.600.000,00 | CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029 | 2.624.154,00 | 0,18 | 4.750.000,00 | SVB Financial Group 4.100% MULTI Perp FC2031 | 4.697.750,00 | 0,31 |
| 2.815.000,00 | CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025 | 2.899.450,00 | 0,19 | 6.700.000,00 | TD SYNEX Corp 1.75% 09-08-2026 | 6.532.736,04 | 0,44 |
| 2.500.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032 | 2.481.250,00 | 0,17 | 6.390.000,00 | TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029 | 6.437.925,00 | 0,43 |
| 695.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031 | 695.667,20 | 0,05 | 4.100.000,00 | Tractor Supply Co 1.75% 01-11-2030 | 3.841.941,53 | 0,26 |
| 8.505.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 8.940.881,25 | 0,60 | 475.000,00 | United Airlines 2012-1 Class 4.15% 11-04-2024 | 286.433,86 | 0,02 |
| 3.215.000,00 | Comcast Corp 2.887% 01-11-2051 | 3.122.927,90 | 0,21 | 1.240.000,00 | United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026 | 1.159.303,09 | 0,08 |
| 857.000,00 | Continental Airlines 2012-2 4% 29-10-2024 | 534.082,23 | 0,04 | 4.916.000,00 | US Foods Inc 6.25% 15-04-2025 | 5.118.785,00 | 0,34 |
| 2.550.000,00 | CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024 | 2.632.135,50 | 0,18 | 4.219.000,00 | Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032 | 4.166.583,69 | 0,28 |
| 3.225.000,00 | Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024 | 3.422.690,37 | 0,23 | 2.340.000,00 | Viatrix Inc 3.85% 22-06-2040 | 2.473.004,69 | 0,17 |
| 2.265.000,00 | Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026 | 2.552.515,23 | 0,17 | 3.600.000,00 | Viatrix Inc 4% 22-06-2050 | 3.833.857,58 | 0,26 |
| 3.616.000,00 | Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028 | 3.823.920,00 | 0,26 | 2.860.000,00 | Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029 | 2.859.857,00 | 0,19 |
| 3.520.000,00 | Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028 | 3.463.797,74 | 0,23 | 2.715.000,00 | William Carter Co/The 5.5% 15-05-2025 | 2.816.812,50 | 0,19 |
| 1.385.000,00 | Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028 | 1.421.093,10 | 0,10 | 2.500.000,00 | Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029 | 2.560.701,73 | 0,17 |
| 2.055.000,00 | First Republic Bank/CA 1.912% MULTI 12-02-2024 | 2.079.841,68 | 0,14 | 2.545.000,00 | Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049 | 2.761.245,16 | 0,18 |
| 6.000.000,00 | Foot Locker Inc 4% 01-10-2029 | 6.010.050,00 | 0,40 | 2.500.000,00 | WVG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029 | 2.493.750,00 | 0,17 |
| 1.565.000,00 | Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028 | 1.559.131,25 | 0,10 | | | 237.947.279,43 | 15,93 |
| 2.195.000,00 | GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031 | 2.167.913,70 | 0,15 | | | | |
| 1.875.000,00 | Hartford Financial Services FRN 12-02-2047 | 1.786.352,42 | 0,12 | | | 237.947.279,43 | 15,93 |
| 3.805.000,00 | Hologic Inc 3.25% 15-02-2029 | 3.805.000,00 | 0,25 | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | |
| 1.975.000,00 | Infor Inc 1.45% 15-07-2023 | 1.981.174,40 | 0,13 | | | | |
| 4.270.000,00 | Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031 | 4.315.646,30 | 0,29 | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | | |
| 3.235.000,00 | KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027 | 3.344.181,25 | 0,22 | Obbligazioni | | | |
| 4.135.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027 | 4.468.785,06 | 0,30 | | | | |
| 1.975.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027 | 2.039.088,79 | 0,14 | USD | | | |
| 4.215.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029 | 4.004.250,00 | 0,27 | 4.000.000,00 | Apple Inc 2.45% 04-08-2026 | 4.179.180,48 | 0,28 |
| 3.770.000,00 | Lincoln National Corp FRN 17-05-2066 | 3.345.875,00 | 0,22 | | | 4.179.180,48 | 0,28 |
| 4.225.000,00 | Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027 | 4.286.473,75 | 0,29 | | | | |
| 6.900.000,00 | Mattel Inc 3.75% 01-04-2029 | 7.150.125,00 | 0,48 | | | Totale obbligazioni | 4.179.180,48 |
| 6.195.000,00 | Met Tower Global Funding 1.25% 14-09-2026 | 6.064.465,71 | 0,41 | | | | |
| 2.000.000,00 | Metropolitan Life Global Fun 0.95% 02-07-2025 | 1.972.361,40 | 0,13 | | | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 4.179.180,48 |
| 1.455.000,00 | Metropolitan Life Global Fun 3.875% 11-04-2022 | 1.468.457,48 | 0,10 | | | | |
| 4.755.000,00 | Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027 | 5.075.962,50 | 0,34 | | | | |
| 4.915.000,00 | Nordstrom Inc 4.25% 01-08-2031 | 4.828.987,50 | 0,32 | | | | |
| | | | | | | Totale investimenti in titoli | 1.423.121.898,76 |
| | | | | | | Liquidità presso banche | 45.420.033,83 |
| | | | | | | Altre attività nette | 24.795.083,50 |
| | | | | | | Totale attività nette | 1.493.337.016,09 |
| | | | | | | | 100,00 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 93,55 | Debito societario | 90,27 |
| Germania | 0,56 | Titoli di Stato | 5,03 |
| Canada | 0,51 | | |
| Paesi Bassi | 0,36 | | |
| Irlanda | 0,32 | | |
| Totale | 95,30 | Totale | 95,30 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 765.906.797,40 | EUR | 862.896.427,12 | USD | 5.088.153,06 | 28/01/2022 |
| 3.131.601.707,18 | NOK | 349.631.134,38 | USD | 5.461.214,09 | 28/01/2022 |
| 410.516.940,07 | SEK | 45.562.322,71 | USD | (197.496,28) | 28/01/2022 |
| 21.634.317,92 | USD | 19.128.136,67 | EUR | (43.163,40) | 28/01/2022 |
| 7.251.807,78 | USD | 65.148.161,13 | NOK | (135.341,96) | 28/01/2022 |
| 741.668,15 | USD | 6.732.955,14 | SEK | (2.367,53) | 28/01/2022 |
| | | | | 10.170.997,98 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Contratti futures finanziari

| Descrizione | Scadenza | Valuta | Contratti acquisiti/venduti | Impegni in valuta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 30/12/2021 al 31/12/2021 nella valuta base del comparto (USD) | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 30/12/2021 già incassata nella valuta base del comparto (USD) |
|---|------------|--------|-----------------------------|-------------------|---|--|
| Gestione efficiente del portafoglio: | | | | | | |
| US 10yr Ultra Fut 3/2022 | 31/03/2022 | USD | (455,00) | (66.707.265,63) | (78.203,13) | (675.390,63) |
| | | | | | (78.203,13) | (675.390,63) |

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2021
(espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 1.365.000,00 | Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 4.875% 04-02-2028 | 1.341.112,50 | 0,20 | 585.000,00 | Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027 | 702.000,00 | 0,11 |
| 4.235.000,00 | Altice France Holding SA 6% 15-02-2028 | 4.054.631,35 | 0,61 | 295.000,00 | Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026 | 285.412,50 | 0,04 |
| 2.500.000,00 | Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029 | 2.435.500,00 | 0,36 | 600.000,00 | Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029 | 570.000,00 | 0,09 |
| 2.885.000,00 | Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028 | 2.867.805,40 | 0,43 | 1.225.000,00 | SM Energy Co 6.5% 15-07-2028 | 1.267.875,00 | 0,19 |
| 760.000,00 | Apache Corp 5.1% 01-09-2040 | 860.700,00 | 0,13 | 1.570.000,00 | Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032 | 1.658.712,85 | 0,25 |
| 3.670.000,00 | Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029 | 4.156.275,00 | 0,62 | 3.195.000,00 | Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030 | 3.418.650,06 | 0,51 |
| 310.000,00 | Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028 | 308.450,00 | 0,05 | 725.000,00 | Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028 | 809.281,25 | 0,12 |
| 4.335.000,00 | Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029 | 4.259.137,50 | 0,64 | 3.695.000,00 | SPCM SA 3.375% 15-03-2030 | 3.556.437,50 | 0,53 |
| 1.390.000,00 | Bombardier Inc 7.125% 15-06-2026 | 1.444.779,90 | 0,22 | 3.215.000,00 | Sprint Corp 7.625% 01-03-2026 | 3.859.929,00 | 0,58 |
| 2.539.000,00 | Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027 | 2.621.517,50 | 0,39 | 1.410.000,00 | Sprint Corp 7.875% 15-09-2023 | 1.553.982,15 | 0,23 |
| 1.615.000,00 | Calpine Corp 3.75% 01-03-2031 | 1.566.550,00 | 0,23 | 3.695.000,00 | Targa Resources Partners LP 6.875% 15-01-2029 | 4.133.892,10 | 0,62 |
| 1.350.000,00 | Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030 | 1.337.688,00 | 0,20 | 2.735.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024 | 2.878.478,10 | 0,43 |
| 4.380.000,00 | Centene Corp 3% 15-10-2030 | 4.445.700,00 | 0,67 | 1.400.000,00 | Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027 | 1.456.000,00 | 0,22 |
| 2.135.000,00 | Dana Inc 4.5% 15-02-2032 | 2.129.662,50 | 0,32 | 2.760.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029 | 2.763.450,00 | 0,41 |
| 1.210.000,00 | DCP Midstream Operating LP 3.25% 15-02-2032 | 1.222.100,00 | 0,18 | 2.641.000,00 | TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027 | 2.776.351,25 | 0,42 |
| 2.255.000,00 | Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032 | 2.307.150,42 | 0,35 | 1.910.000,00 | T-Mobile USA Inc 3.375% 15-04-2029 | 1.946.729,24 | 0,29 |
| 4.845.000,00 | EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029 | 4.954.012,50 | 0,74 | 1.655.000,00 | TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024 | 1.801.881,25 | 0,27 |
| 1.020.000,00 | EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028 | 1.114.350,00 | 0,17 | 900.000,00 | United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029 | 928.125,00 | 0,14 |
| 1.270.000,00 | FirstEnergy Corp 4.4% 15-07-2027 | 1.373.550,97 | 0,21 | 2.115.000,00 | United Rentals North America 3.75% 15-01-2032 | 2.129.810,29 | 0,32 |
| 1.605.000,00 | Ford Motor Co 7.4% 01-11-2046 | 2.211.025,53 | 0,33 | 1.370.000,00 | Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029 | 1.372.233,10 | 0,21 |
| 925.000,00 | Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030 | 934.897,50 | 0,14 | 2.809.000,00 | Western Midstream Operating 5.3% 01-02-2030 | 3.092.765,18 | 0,46 |
| 1.655.000,00 | HCA Inc 3.5% 01-09-2030 | 1.741.473,75 | 0,26 | 1.290.000,00 | Western Midstream Operating 6.5% 01-02-2050 | 1.525.425,00 | 0,23 |
| 4.812.000,00 | Howmet Aerospace Inc 3% 15-01-2029 | 4.805.985,00 | 0,72 | 1.250.000,00 | Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031 | 1.245.312,50 | 0,19 |
| 1.995.000,00 | Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027 | 2.039.887,50 | 0,31 | 3.805.000,00 | Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030 | 3.824.025,00 | 0,57 |
| 1.470.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-06-2046 | 1.718.127,53 | 0,26 | | | 140.652.884,68 | 21,04 |
| 1.645.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042 | 2.025.711,96 | 0,30 | | Totale obbligazioni | 140.652.884,68 | 21,04 |
| 703.000,00 | Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035 | 860.157,39 | 0,13 | | Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | 140.652.884,68 | 21,04 |
| 1.270.000,00 | Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028 | 1.331.677,55 | 0,20 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | |
| 1.230.000,00 | Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029 | 1.190.025,00 | 0,18 | | Obbligazioni | | |
| 410.000,00 | Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-02-2023 | 414.202,50 | 0,06 | | USD | | |
| 820.000,00 | Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030 | 822.050,00 | 0,12 | 2.545.000,00 | 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029 | 2.518.786,50 | 0,38 |
| 3.050.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031 | 3.705.750,00 | 0,55 | 1.070.000,00 | 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028 | 1.083.375,00 | 0,16 |
| 1.020.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028 | 1.202.325,00 | 0,18 | 1.280.000,00 | Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026 | 1.374.976,00 | 0,21 |
| 1.970.000,00 | Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030 | 2.437.875,00 | 0,36 | 2.635.000,00 | Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027 | 2.760.663,15 | 0,41 |
| 2.330.000,00 | Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027 | 2.889.200,00 | 0,43 | 3.010.000,00 | Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026 | 3.695.183,73 | 0,55 |
| 615.000,00 | OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027 | 609.426,56 | 0,09 | 835.000,00 | Air Canada 3.875% 15-08-2026 | 851.700,00 | 0,13 |
| 1.560.000,00 | OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024 | 1.653.958,80 | 0,25 | 2.281.000,00 | Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029 | 2.283.166,95 | 0,34 |
| 1.550.000,00 | OneMain Finance Corp 6.625% 15-01-2028 | 1.736.000,00 | 0,26 | 765.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029 | 743.962,50 | 0,11 |
| 1.705.000,00 | PBF Logistics LP / PBF Logis 6.875% 15-05-2023 | 1.658.112,50 | 0,25 | 1.960.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026 | 2.058.000,00 | 0,31 |
| 3.805.000,00 | Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029 | 3.766.950,00 | 0,56 | 3.040.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027 | 3.252.678,40 | 0,49 |
| 1.100.000,00 | QVC Inc 4.375% 01-09-2028 | 1.091.750,00 | 0,16 | 3.103.000,00 | Altice Financing SA 5% 15-01-2028 | 3.028.186,67 | 0,45 |
| 1.391.000,00 | Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024 | 1.488.370,00 | 0,22 | 3.155.000,00 | American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023 | 587.679,92 | 0,09 |
| 2.175.000,00 | Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030 | 2.137.263,75 | 0,32 | 1.935.000,00 | American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025 | 1.785.037,50 | 0,27 |
| 1.700.000,00 | Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029 | 1.823.250,00 | 0,27 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 2.135.000,00 | American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025 | 2.631.387,50 | 0,39 | 1.965.000,00 | Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029 | 2.082.900,00 | 0,31 |
| 1.710.000,00 | American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026 | 1.769.850,00 | 0,26 | 705.000,00 | Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028 | 724.355,78 | 0,11 |
| 1.385.000,00 | APX Group Inc 6.75% 15-02-2027 | 1.461.175,00 | 0,22 | 830.000,00 | Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025 | 854.900,00 | 0,13 |
| 670.000,00 | Aramark Services Inc 5% 01-02- 2028 | 692.612,50 | 0,10 | 1.545.000,00 | CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029 | 1.647.356,25 | 0,25 |
| 1.300.000,00 | Arches Buyer Inc 4.25% 01-06- 2028 | 1.298.830,00 | 0,19 | 3.805.000,00 | CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029 | 3.876.343,75 | 0,58 |
| 2.095.000,00 | Arches Buyer Inc 6.125% 01-12- 2028 | 2.108.083,28 | 0,32 | 3.010.000,00 | CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026 | 3.164.262,50 | 0,47 |
| 2.648.000,00 | Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028 | 2.761.122,56 | 0,41 | 536.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026 | 560.790,00 | 0,08 |
| 1.770.000,00 | Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028 | 1.750.131,75 | 0,26 | 2.265.000,00 | Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027 | 2.400.900,00 | 0,36 |
| 605.000,00 | Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025 | 624.662,50 | 0,09 | 887.000,00 | Clarios Global LP 6.75% 15-05- 2025 | 931.350,00 | 0,14 |
| 2.000.000,00 | Arko Corp 5.125% 15-11-2029 | 1.932.500,00 | 0,29 | 630.000,00 | Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028 | 633.150,00 | 0,09 |
| 1.335.000,00 | Asbury Automotive Group Inc 5% 15-02-2032 | 1.385.329,50 | 0,21 | 565.000,00 | Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027 | 581.950,00 | 0,09 |
| 2.571.000,00 | Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029 | 2.473.790,49 | 0,37 | 2.866.000,00 | Clean Harbors Inc 5.125% 15- 07-2029 | 3.023.630,00 | 0,45 |
| 1.695.000,00 | Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026 | 1.718.306,25 | 0,26 | 1.635.000,00 | Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027 | 1.684.050,00 | 0,25 |
| 1.050.000,00 | Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028 | 1.094.625,00 | 0,16 | 1.665.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032 | 1.652.512,50 | 0,25 |
| 390.000,00 | At Home Group Inc 4.875% 15- 07-2028 | 384.150,00 | 0,06 | 460.000,00 | Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031 | 460.441,60 | 0,07 |
| 2.915.000,00 | Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029 | 2.946.802,65 | 0,44 | 3.880.000,00 | Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028 | 4.078.850,00 | 0,61 |
| 700.000,00 | Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028 | 715.750,00 | 0,11 | 2.420.000,00 | CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030 | 2.410.925,00 | 0,36 |
| 1.215.000,00 | Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030 | 1.375.987,50 | 0,21 | 592.000,00 | CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029 | 615.680,00 | 0,09 |
| 961.000,00 | Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025 | 1.172.420,00 | 0,18 | 1.655.000,00 | CNX Resources Corp 7.25% 14- 03-2027 | 1.755.508,15 | 0,26 |
| 4.920.000,00 | Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027 | 5.166.000,00 | 0,77 | 2.080.000,00 | Coer Mining Inc 5.125% 15-02- 2029 | 1.911.000,00 | 0,29 |
| 1.960.000,00 | Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026 | 2.070.250,00 | 0,31 | 1.890.000,00 | CommScope Inc 6% 01-03-2026 | 1.946.700,00 | 0,29 |
| 1.850.000,00 | Bausch Health Cos Inc 9% 15- 12-2025 | 1.933.250,00 | 0,29 | 2.420.000,00 | CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027 | 2.474.450,00 | 0,37 |
| 1.500.000,00 | BCPE Ulysses Intermediate In 7.75% P-I-K 01-04-202 | 1.481.250,00 | 0,22 | 1.930.000,00 | CoreLogic Inc 4.5% 01-05-2028 | 1.910.700,00 | 0,29 |
| 3.170.000,00 | Boxer Parent Co Inc 7.125% 02- 10-2025 | 3.324.537,50 | 0,50 | 2.955.000,00 | Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029 | 3.169.237,50 | 0,47 |
| 1.055.000,00 | Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025 | 1.097.200,00 | 0,16 | 635.000,00 | Covert Mergeco Inc 4.875% 01-12-2029 | 644.525,00 | 0,10 |
| 1.425.000,00 | Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026 | 1.482.000,01 | 0,22 | 680.000,00 | CP Atlas Buyer Inc 7% 01-12-2028 | 674.050,00 | 0,10 |
| 625.000,00 | Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032 | 650.000,00 | 0,10 | 1.035.000,00 | CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029 | 1.073.812,50 | 0,16 |
| 1.763.000,00 | Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027 | 1.859.965,00 | 0,28 | 2.575.000,00 | CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030 | 2.436.593,75 | 0,36 |
| 2.250.000,00 | Cable One Inc 4% 15-11-2030 | 2.205.000,00 | 0,33 | 5.985.000,00 | CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027 | 6.186.993,75 | 0,93 |
| 735.000,00 | Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027 | 712.950,00 | 0,11 | 200.000,00 | CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030 | 199.250,00 | 0,03 |
| 1.015.000,00 | Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025 | 1.064.481,25 | 0,16 | 3.415.000,00 | Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027 | 3.521.718,89 | 0,53 |
| 815.000,00 | Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025 | 853.830,68 | 0,13 | 2.690.000,00 | Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028 | 2.797.600,00 | 0,42 |
| 1.190.000,00 | Calpine Corp 4.5% 15-02-2028 | 1.231.650,00 | 0,18 | 590.000,00 | Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026 | 299.543,00 | 0,04 |
| 1.135.000,00 | Calpine Corp 5.125% 15-03-2028 | 1.152.206,60 | 0,17 | 285.000,00 | Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027 | 79.800,00 | 0,01 |
| 741.000,00 | Calpine Corp 5.25% 01-06-2026 | 760.451,26 | 0,11 | 2.530.000,00 | Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027 | 2.595.982,40 | 0,39 |
| 2.715.000,00 | Carnival Corp 6% 01-05-2029 | 2.701.425,00 | 0,40 | 3.750.000,00 | DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026 | 3.815.625,00 | 0,57 |
| 2.870.000,00 | Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029 | 2.855.650,00 | 0,43 | 4.910.000,00 | DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028 | 4.971.375,00 | 0,74 |
| 1.400.000,00 | Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028 | 1.435.000,00 | 0,21 | 3.243.000,00 | DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026 | 3.421.365,00 | 0,51 |
| 750.000,00 | Catalent Pharma Solutions In 3.125% 15-02-2029 | 737.812,50 | 0,11 | 2.170.000,00 | Dornoch Debt Merger Sub Inc 6.625% 15-10-2029 | 2.142.875,00 | 0,32 |
| 8.784.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031 | 8.871.840,00 | 1,33 | 2.615.000,00 | Dycom Industries Inc 4.5% 15- 04-2029 | 2.664.031,25 | 0,40 |
| 8.009.000,00 | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030 | 8.329.360,00 | 1,25 | 1.684.000,00 | Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028 | 1.780.830,00 | 0,27 |
| 1.950.000,00 | CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025 | 2.047.500,00 | 0,31 | 585.000,00 | Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028 | 619.672,95 | 0,09 |
| 520.000,00 | CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024 | 569.088,00 | 0,09 | 1.693.000,00 | Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025 | 1.786.115,00 | 0,27 |
| 3.855.000,00 | Centene Corp 4.625% 15-12-2029 | 4.139.306,25 | 0,62 | 1.310.000,00 | Endo Luxembourg Finance Co I 6.125% 01-04-2029 | 1.277.250,00 | 0,19 |
| 2.814.000,00 | Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027 | 2.870.280,00 | 0,43 | 760.000,00 | Endure Digital Inc 6% 15-02-2029 | 706.800,00 | 0,11 |
| 670.000,00 | Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028 | 706.850,00 | 0,11 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| 1.215.000,00 | Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029 | 1.187.662,50 | 0,18 | 670.000,00 | LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029 | 662.462,50 | 0,10 |
| 1.080.000,00 | EnerSys 4.375% 15-12-2027 | 1.120.500,00 | 0,17 | 840.000,00 | LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029 | 863.251,20 | 0,13 |
| 2.615.000,00 | Entegris Inc 4.375% 15-04-2028 | 2.686.912,50 | 0,40 | 520.000,00 | LD Holdings Group LLC 6.125% 01-04-2028 | 486.200,00 | 0,07 |
| 3.565.000,00 | EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031 | 3.743.250,00 | 0,56 | 1.100.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029 | 1.045.000,00 | 0,16 |
| 1.145.000,00 | EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025 | 1.236.600,00 | 0,18 | 1.625.000,00 | Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029 | 1.543.750,00 | 0,23 |
| 1.225.000,00 | EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027 | 1.372.000,00 | 0,21 | 1.835.000,00 | LGI Homes Inc 4% 15-07-2029 | 1.830.412,50 | 0,27 |
| 1.180.000,00 | Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029 | 1.194.750,00 | 0,18 | 1.365.000,00 | Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026 | 1.422.302,70 | 0,21 |
| 2.570.000,00 | Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028 | 2.636.974,20 | 0,39 | 2.625.000,00 | Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029 | 2.798.906,25 | 0,42 |
| 2.000.000,00 | Foot Locker Inc 4% 01-10-2029 | 2.003.350,00 | 0,30 | 725.000,00 | Match Group Holdings II LLC 3.625% 01-10-2031 | 703.250,00 | 0,11 |
| 2.750.000,00 | Fortress Transportation and 5.5% 01-05-2028 | 2.802.167,50 | 0,42 | 5.215.000,00 | Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028 | 5.397.525,00 | 0,81 |
| 1.095.000,00 | Foundation Building Material 6% 01-03-2029 | 1.075.837,50 | 0,16 | 3.675.000,00 | Match Group Holdings II LLC 5.625% 15-02-2029 | 3.932.250,00 | 0,59 |
| 1.030.000,00 | Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027 | 1.030.000,00 | 0,15 | 1.325.000,00 | Mattel Inc 3.375% 01-04-2026 | 1.361.437,50 | 0,20 |
| 3.050.000,00 | Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027 | 3.263.500,00 | 0,49 | 2.180.000,00 | Mattel Inc 5.875% 15-12-2027 | 2.343.412,80 | 0,35 |
| 640.000,00 | GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025 | 649.600,00 | 0,10 | 1.510.000,00 | Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024 | 1.523.846,70 | 0,23 |
| 2.755.000,00 | GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028 | 2.699.900,00 | 0,40 | 1.822.000,00 | Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025 | 1.826.618,77 | 0,27 |
| 540.000,00 | GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025 | 552.150,00 | 0,08 | 1.925.000,00 | Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028 | 1.920.187,50 | 0,29 |
| 660.000,00 | GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029 | 662.475,00 | 0,10 | 1.610.000,00 | Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029 | 1.577.800,00 | 0,24 |
| 450.000,00 | GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026 | 468.562,50 | 0,07 | 1.740.000,00 | Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028 | 1.814.837,40 | 0,27 |
| 3.240.000,00 | Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027 | 3.349.350,00 | 0,50 | 1.055.000,00 | Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027 | 1.126.212,50 | 0,17 |
| 940.000,00 | Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029 | 968.200,00 | 0,14 | 3.240.000,00 | Mohegan Gaming & Entertainme 8% 01-02-2026 | 3.402.000,00 | 0,51 |
| 530.000,00 | Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028 | 528.012,50 | 0,08 | 2.652.000,00 | Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01-04-2029 | 2.638.740,00 | 0,39 |
| 3.170.000,00 | H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028 | 3.146.225,00 | 0,47 | 705.000,00 | Mozart Debt Merger Sub Inc 5.25% 01-10-2029 | 712.050,00 | 0,11 |
| 1.595.000,00 | HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029 | 1.579.050,00 | 0,24 | 2.500.000,00 | MSCI Inc 4% 15-11-2029 | 2.609.375,00 | 0,39 |
| 3.815.000,00 | Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027 | 3.967.600,00 | 0,59 | 1.065.000,00 | Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027 | 1.096.950,00 | 0,16 |
| 705.000,00 | Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026 | 709.406,25 | 0,11 | 2.320.000,00 | NCR Corp 5.125% 15-04-2029 | 2.395.400,00 | 0,36 |
| 1.015.000,00 | Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030 | 1.007.387,50 | 0,15 | 665.000,00 | NCR Corp 5.25% 01-10-2030 | 683.287,50 | 0,10 |
| 716.000,00 | Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026 | 737.480,00 | 0,11 | 2.170.000,00 | NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029 | 2.240.525,00 | 0,34 |
| 2.010.000,00 | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029 | 2.062.762,50 | 0,31 | 895.000,00 | News Corp 3.875% 15-05-2029 | 903.950,00 | 0,14 |
| 2.240.000,00 | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031 | 2.307.200,00 | 0,35 | 3.130.000,00 | Nexstar Media Inc 5.625% 15- 07-2027 | 3.286.500,00 | 0,49 |
| 1.625.000,00 | Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030 | 1.736.718,75 | 0,26 | 705.000,00 | Nielsen Finance LLC / Nielse 4.5% 15-07-2029 | 693.536,70 | 0,10 |
| 3.155.000,00 | Hologic Inc 3.25% 15-02-2029 | 3.155.000,00 | 0,47 | 485.000,00 | NMI Holdings Inc 7.375% 01- 06-2025 | 550.717,50 | 0,08 |
| 850.000,00 | iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028 | 860.625,00 | 0,13 | 880.000,00 | Novelis Corp 3.875% 15-08-2031 | 874.500,00 | 0,13 |
| 1.015.000,00 | iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027 | 1.056.805,32 | 0,16 | 1.580.000,00 | OI European Group BV 4.75% 15-02-2030 | 1.601.298,40 | 0,24 |
| 1.300.000,00 | Iliad Holding SASU 6.5% 15-10- 2026 | 1.365.949,00 | 0,20 | 290.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028 | 288.370,20 | 0,04 |
| 585.000,00 | International Game Technolog 5.25% 15-01-2029 | 620.772,75 | 0,09 | 1.359.000,00 | Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025 | 1.433.745,04 | 0,21 |
| 1.980.000,00 | Intertape Polymer Group Inc 4.375% 15-06-2029 | 1.980.000,00 | 0,30 | 4.360.000,00 | Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027 | 4.599.800,00 | 0,69 |
| 3.405.000,00 | IRB Holding Corp 7% 15-06-2025 | 3.592.275,00 | 0,54 | 1.595.000,00 | Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027 | 1.628.893,75 | 0,24 |
| 2.180.000,00 | Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028 | 2.267.200,00 | 0,34 | 3.420.000,00 | Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029 | 3.514.050,00 | 0,53 |
| 1.310.000,00 | Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030 | 1.371.294,90 | 0,21 | 760.000,00 | Park River Holdings Inc 5.625% 01-02-2029 | 725.800,00 | 0,11 |
| 1.930.000,00 | Iron Mountain Inc 5.625% 15- 07-2032 | 2.068.272,92 | 0,31 | 1.720.000,00 | Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028 | 1.786.426,40 | 0,27 |
| 765.000,00 | JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028 | 794.605,16 | 0,12 | 2.330.000,00 | PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025 | 2.216.412,50 | 0,33 |
| 2.285.000,00 | Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026 | 2.257.191,55 | 0,34 | 2.020.000,00 | Penn National Gaming Inc 4.125% 01-07-2029 | 1.959.400,00 | 0,29 |
| 3.211.000,00 | Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027 | 3.026.367,50 | 0,45 | 1.590.000,00 | PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025 | 1.633.725,00 | 0,24 |
| 865.000,00 | Ladder Capital Finance Holdi 4.75% 15-06-2029 | 880.137,50 | 0,13 | 1.625.000,00 | Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029 | 1.610.212,50 | 0,24 |
| 2.035.000,00 | Lamar Media Corp 4% 15-02-2030 | 2.064.507,50 | 0,31 | 721.000,00 | Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025 | 752.543,76 | 0,11 |
| 1.340.000,00 | Laredo Petroleum Inc 7.75% 31-07-2029 | 1.306.500,00 | 0,20 | 2.060.000,00 | Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030 | 2.098.110,00 | 0,31 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|------------------|--|----------------------------|------------------------|------------------|--|----------------------------|------------------------|
| 4.920.000,00 | Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027 | 5.079.900,00 | 0,76 | 4.115.000,00 | UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028 | 4.269.312,50 | 0,64 |
| 895.000,00 | PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026 | 896.118,75 | 0,13 | 1.330.000,00 | Urban One Inc 7.375% 01-02-2028 | 1.369.900,00 | 0,20 |
| 375.000,00 | Presidio Holdings Inc 4.875% 01-02-2027 | 386.250,00 | 0,06 | 630.000,00 | US Foods Inc 4.625% 01-06-2030 | 636.300,00 | 0,10 |
| 590.000,00 | Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028 | 628.350,00 | 0,09 | 2.705.000,00 | USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027 | 2.857.156,25 | 0,43 |
| 1.065.000,00 | Prestige Brands Inc 3.75% 01-04-2031 | 1.033.050,00 | 0,15 | 850.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033 | 897.812,50 | 0,13 |
| 2.290.000,00 | Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028 | 2.384.462,50 | 0,36 | 1.640.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029 | 1.705.600,00 | 0,26 |
| 2.425.000,00 | Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027 | 2.338.864,00 | 0,35 | 2.624.000,00 | Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031 | 2.801.120,00 | 0,42 |
| 995.000,00 | Realogy Group LLC / Realogy 5.75% 15-01-2029 | 1.022.362,50 | 0,15 | 2.340.000,00 | Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029 | 2.339.883,00 | 0,35 |
| 2.700.000,00 | Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025 | 2.868.750,00 | 0,43 | 965.000,00 | VICI Properties LP / VICI No 4.625% 01-12-2029 | 1.032.607,90 | 0,15 |
| 790.000,00 | Ritchie Bros Holdings Inc 4.75% 15-12-2031 | 823.575,00 | 0,12 | 2.570.000,00 | Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029 | 2.627.825,00 | 0,39 |
| 670.000,00 | Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15-10-2029 | 686.750,00 | 0,10 | 6.445.000,00 | Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030 | 6.412.775,00 | 0,96 |
| 1.895.000,00 | Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029 | 1.902.106,25 | 0,28 | 3.045.000,00 | WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026 | 3.200.142,75 | 0,48 |
| 1.825.000,00 | Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 01-07-2026 | 1.756.562,50 | 0,26 | 3.033.000,00 | Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026 | 3.033.000,00 | 0,45 |
| 2.655.000,00 | SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027 | 2.734.650,00 | 0,41 | 1.480.000,00 | Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028 | 1.524.400,00 | 0,23 |
| 1.810.000,00 | Scientific Games Internation 7% 15-05-2028 | 1.931.432,90 | 0,29 | 1.530.000,00 | WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025 | 1.626.696,00 | 0,24 |
| 520.000,00 | Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031 | 541.008,00 | 0,08 | 835.000,00 | WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028 | 911.193,75 | 0,14 |
| 550.000,00 | Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027 | 529.375,00 | 0,08 | 710.000,00 | White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028 | 740.175,00 | 0,11 |
| 2.090.000,00 | Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025 | 2.265.286,96 | 0,34 | 1.145.000,00 | White Cap Parent LLC 8.25% P-I-K 15-03-2026 | 1.170.762,50 | 0,18 |
| 1.065.000,00 | Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029 | 1.046.362,50 | 0,16 | 680.000,00 | Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028 | 698.700,00 | 0,10 |
| 2.070.000,00 | Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030 | 2.070.000,02 | 0,31 | 1.405.000,00 | WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029 | 1.401.487,50 | 0,21 |
| 2.635.000,00 | Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031 | 2.660.559,50 | 0,40 | 1.390.000,00 | Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029 | 1.407.375,00 | 0,21 |
| 1.790.000,00 | Sotheby's 7.375% 15-10-2027 | 1.906.350,00 | 0,29 | 925.000,00 | XHR LP 4.875% 01-06-2029 | 941.187,50 | 0,14 |
| 2.150.000,00 | Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029 | 2.193.000,00 | 0,33 | 2.165.000,00 | XPO Logistics Inc 6.25% 01-05-2025 | 2.265.131,25 | 0,34 |
| 1.595.000,00 | Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030 | 1.624.906,25 | 0,24 | 1.760.000,00 | Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030 | 1.905.200,00 | 0,29 |
| 435.000,00 | Staples Inc 10.75% 15-04-2027 | 409.443,75 | 0,06 | 705.000,00 | ZoomInfo Technologies LLC/Zo 3.875% 01-02-2029 | 698.937,00 | 0,10 |
| 1.630.000,00 | Staples Inc 7.5% 15-04-2026 | 1.666.675,00 | 0,25 | | | 497.335.433,41 | 74,40 |
| 705.000,00 | Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031 | 710.781,00 | 0,11 | | Totale obbligazioni | 497.335.433,41 | 74,40 |
| 1.610.000,00 | Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029 | 1.577.800,00 | 0,24 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 497.335.433,41 | 74,40 |
| 920.000,00 | Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026 | 956.800,00 | 0,14 | | Totale investimenti in titoli | 637.988.318,09 | 95,44 |
| 1.055.000,00 | TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028 | 1.066.383,45 | 0,16 | | Liquidità presso banche | 20.643.384,50 | 3,09 |
| 1.825.000,00 | Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028 | 1.880.096,75 | 0,28 | | Altre attività nette | 9.823.555,61 | 1,47 |
| 510.000,00 | Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025 | 527.850,00 | 0,08 | | Totale attività nette | 668.455.258,20 | 100,00 |
| 2.140.000,00 | Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030 | 2.173.169,79 | 0,33 | | | | |
| 3.660.000,00 | Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028 | 3.865.728,60 | 0,58 | | | | |
| 2.670.000,00 | Thor Industries Inc 4% 15-10-2029 | 2.643.300,00 | 0,40 | | | | |
| 3.575.000,00 | Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026 | 3.628.625,00 | 0,54 | | | | |
| 1.335.000,00 | TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032 | 1.366.706,25 | 0,20 | | | | |
| 1.835.000,00 | TriMas Corp 4.125% 15-04-2029 | 1.839.587,50 | 0,28 | | | | |
| 2.525.000,00 | TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025 | 2.663.875,00 | 0,40 | | | | |
| 710.000,00 | Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029 | 685.150,00 | 0,10 | | | | |
| 1.657.000,00 | Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024 | 1.667.356,25 | 0,25 | | | | |
| 1.336.000,00 | Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024 | 1.461.744,32 | 0,22 | | | | |
| 2.620.000,00 | Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028 | 2.803.400,00 | 0,42 | | | | |
| 745.000,00 | Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025 | 784.563,23 | 0,12 | | | | |
| 1.350.000,00 | Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027 | 1.464.871,50 | 0,22 | | | | |
| 685.000,00 | United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026 | 711.543,75 | 0,11 | | | | |
| 840.000,00 | Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029 | 848.400,00 | 0,13 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 81,57 | Debito societario | 95,44 |
| Canada | 4,63 | | |
| Paesi Bassi | 1,86 | | |
| Sovranazionale | 1,82 | | |
| Francia | 1,53 | | |
| Lussemburgo | 1,25 | | |
| Regno Unito | 1,05 | | |
| Italia | 0,43 | | |
| Panama | 0,40 | | |
| Germania | 0,35 | | |
| Liberia | 0,26 | | |
| Finlandia | 0,20 | | |
| Isole Cayman | 0,08 | | |
| Totale | 95,44 | Totale | 95,44 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 1.264.749,489,18 | DKK | 191.597,418,63 | USD | 1.151.775,35 | 28/01/2022 |
| 135.254.411,28 | EUR | 152.374.636,85 | USD | 906.080,23 | 28/01/2022 |
| 254.253.468,15 | NOK | 28.395.249,74 | USD | 434.553,93 | 28/01/2022 |
| 1.176.162,52 | PLN | 279.992,82 | USD | 9.310,33 | 28/01/2022 |
| 1.953.204.735,79 | SEK | 217.184.583,24 | USD | (1.342.575,59) | 28/01/2022 |
| 3.099.443,06 | USD | 20.472.280,01 | DKK | (20.554,54) | 28/01/2022 |
| 1.980.870,22 | USD | 1.761.175,21 | EUR | (15.029,04) | 28/01/2022 |
| 456.371,52 | USD | 4.114.888,73 | NOK | (10.215,62) | 28/01/2022 |
| 3.065,43 | USD | 12.831,85 | PLN | (90,85) | 28/01/2022 |
| 6.735.383,63 | USD | 61.114.941,20 | SEK | (18.218,07) | 28/01/2022 |
| | | | | 1.095.036,13 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------|
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 5.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.375% 15-11-2031 | 4.940.625,00 | 0,70 | 20.000.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038 | 2.049.258,08 | 0,29 |
| 28.000.000,00 | United States Treasury Note/ 1.875% 15-11-2051 | 27.776.875,00 | 3,93 | 27.240.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037 | 1.109.468,35 | 0,16 |
| 31.000.000,00 | United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051 | 34.240.468,75 | 4,85 | 67.579.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037 | 3.159.639,43 | 0,45 |
| | | 66.957.968,75 | 9,48 | 10.000.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036 | 393.613,26 | 0,06 |
| | | | | 18.000.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037 | 2.028.676,65 | 0,29 |
| | | | | 20.000.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037 | 1.125.205,84 | 0,16 |
| | | | | 8.933.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037 | 693.092,98 | 0,10 |
| | | 66.957.968,75 | 9,48 | 26.046.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036 | 1.920.460,15 | 0,27 |
| | | | | 30.000.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036 | 2.012.642,27 | 0,29 |
| | | | | 46.000.000,00 | CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037 | 5.814.237,52 | 0,82 |
| | | | | 24.774.000,00 | Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049 | 911.832,23 | 0,13 |
| | | | | 1.440.000,00 | Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048 | 1.471.316,83 | 0,21 |
| | | | | 3.000.000,00 | Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058 | 2.970.747,00 | 0,42 |
| | | | | 10.769.000,00 | Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047 | 1.714.431,10 | 0,24 |
| | | | | 20.000.000,00 | Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037 | 1.277.049,91 | 0,18 |
| | | | | 5.600.000,00 | Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-10-2036 | 1.786.997,25 | 0,25 |
| | | | | 3.204.000,00 | Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046 | 3.333.496,71 | 0,47 |
| | | | | 2.566.000,00 | COMM 2015-CCRE26 Mortgage Tr MULTI 10-10-2048 | 2.697.807,98 | 0,38 |
| | | | | 40.000.000,00 | COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048 | 686.977,24 | 0,10 |
| | | | | 2.301.000,00 | COMM 2016-CR28 Mortgage Trus MULTI 10-02-2049 | 2.429.650,75 | 0,34 |
| | | | | 23.817.000,00 | COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049 | 604.380,48 | 0,09 |
| | | | | 1.484.000,00 | COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049 | 1.544.028,99 | 0,22 |
| | | | | 1.003.000,00 | COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029 | 1.014.133,60 | 0,14 |
| | | | | 1.674.000,00 | COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029 | 1.655.060,70 | 0,23 |
| | | | | 10.000.000,00 | Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040 | 1.517.083,64 | 0,21 |
| | | | | 45.000.000,00 | CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050 | 781.622,04 | 0,11 |
| | | | | 43.338.000,00 | CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048 | 1.034.977,25 | 0,15 |
| | | | | 13.694.000,00 | CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050 | 267.931,22 | 0,04 |
| | | | | 500.000,00 | CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037 | 63.061,86 | 0,01 |
| | | | | 1.500.000,00 | CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037 | 65.592,91 | 0,01 |
| | | | | 9.367.000,00 | CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036 | 487.722,51 | 0,07 |
| | | | | 9.175.000,00 | CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043 | 1.434.705,97 | 0,20 |
| | | | | 33.824.666,00 | Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047 | 5.792.230,31 | 0,82 |
| | | | | 12.000.000,00 | Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030 | 12.120.590,64 | 1,72 |
| | | | | 5.400.000,00 | Fannie Mae Pool 2.5% 01-04-2051 | 5.123.761,46 | 0,73 |
| | | | | 10.023.024,00 | Fannie Mae Pool 2.5% 01-09-2051 | 10.187.516,18 | 1,44 |
| | | | | 10.000.000,00 | Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050 | 8.992.125,53 | 1,27 |
| | | | | 7.500.000,00 | Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2051 | 7.658.486,36 | 1,08 |
| | | | | 21.909.707,00 | Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033 | 4.936.059,77 | 0,70 |
| | | | | 22.000.000,00 | Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043 | 6.925.184,43 | 0,98 |
| | | | | 25.324.033,00 | Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053 | 8.457.167,74 | 1,20 |
| | | | | 4.000.000,00 | Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038 | 948.074,42 | 0,13 |
| | | | | 3.000.000,00 | Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032 | 621.524,10 | 0,09 |
| | | | | 5.700.000,00 | Fannie Mae Pool 3.145% 01-08-2034 | 6.328.254,57 | 0,90 |
| | | | | 15.000.000,00 | Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046 | 2.026.164,63 | 0,29 |
| | | | | 1.000.000,00 | Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032 | 168.147,81 | 0,02 |
| | | | | 16.500.000,00 | Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042 | 4.668.615,99 | 0,66 |
| | | | | 27.868.027,00 | Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045 | 11.539.275,13 | 1,63 |
| | | | | 17.592.894,00 | Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042 | 1.379.396,17 | 0,20 |
| Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | | | | | | | |
| Obbligazioni | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| 1.237.000,00 | 20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035 | 1.167.974,53 | 0,17 | | | | |
| 1.181.000,00 | 20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035 | 1.099.026,08 | 0,16 | | | | |
| 20.304.000,00 | Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037 | 1.482.884,45 | 0,21 | | | | |
| 55.406.000,00 | Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037 | 2.513.959,91 | 0,36 | | | | |
| 24.000.000,00 | Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036 | 2.449.190,66 | 0,35 | | | | |
| 18.000.000,00 | Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036 | 2.776.045,65 | 0,39 | | | | |
| 50.236.000,00 | Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036 | 2.937.535,21 | 0,42 | | | | |
| 13.000.000,00 | Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046 | 1.717.394,11 | 0,24 | | | | |
| 22.410.000,00 | Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037 | 1.900.547,80 | 0,27 | | | | |
| 14.000.000,00 | Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037 | 1.733.077,43 | 0,25 | | | | |
| 25.798.000,00 | Alternative Loan Trust 2007- FRN 25-03-2047 | 2.629.067,39 | 0,37 | | | | |
| 43.564.000,00 | Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047 | 4.369.034,00 | 0,62 | | | | |
| 1.750.000,00 | American Airlines 2017-2 Cla 3.7% 15-10-2025 | 1.090.460,10 | 0,15 | | | | |
| 7.500.000,00 | Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035 | 1.561.806,65 | 0,22 | | | | |
| 3.204.000,00 | Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035 | 3.115.512,89 | 0,44 | | | | |
| 2.658.000,00 | Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036 | 2.511.130,08 | 0,36 | | | | |
| 5.000.000,00 | Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035 | 550.850,82 | 0,08 | | | | |
| 10.000.000,00 | Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035 | 1.171.037,50 | 0,17 | | | | |
| 15.000.000,00 | Banc of America Alternative 6% 25-12-2035 | 1.017.106,04 | 0,14 | | | | |
| 20.400.000,00 | Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037 | 2.600.150,72 | 0,37 | | | | |
| 1.391.000,00 | BANK 2017-BNK4 MULTI 15-05-2050 | 1.461.298,22 | 0,21 | | | | |
| 44.990.000,00 | BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061 | 1.641.312,57 | 0,23 | | | | |
| 5.269.567,00 | BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036 | 3.429.429,81 | 0,49 | | | | |
| 855.000,00 | BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034 | 104.266,06 | 0,01 | | | | |
| 1.448.000,00 | BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034 | 1.230.400,36 | 0,17 | | | | |
| 29.160.000,00 | CFCRE Commercial Mortgage Tr MULTI 10-01-2048 | 939.000,51 | 0,13 | | | | |
| 13.000.000,00 | Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037 | 1.344.413,90 | 0,19 | | | | |
| 50.000.000,00 | Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037 | 1.967.500,70 | 0,28 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 9.733.313,00 | Fannie Mae Pool 3.79% 01-01-2029 | 10.580.872,18 | 1,50 | 837.593,00 | Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039 | 325.516,86 | 0,05 |
| 30.000.000,00 | Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041 | 3.014.005,61 | 0,43 | 6.000.000,00 | Government National Mortgage FRN 20-02-2040 | 65.204,45 | 0,01 |
| 14.901.114,00 | Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044 | 3.835.360,74 | 0,54 | 30.064.527,00 | Government National Mortgage FRN 20-02-2044 | 612.231,79 | 0,09 |
| 17.723.967,00 | Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034 | 18.082.402,33 | 2,56 | 22.185.750,00 | Government National Mortgage FRN 20-04-2043 | 333.491,62 | 0,05 |
| 6.684.317,00 | Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041 | 267.179,63 | 0,04 | 1.400.000,00 | Government National Mortgage FRN 20-05-2040 | 11.959,42 | 0,00 |
| 30.000.000,00 | Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046 | 3.201.898,82 | 0,45 | 75.000.000,00 | Government National Mortgage FRN 20-07-2043 | 852.375,25 | 0,12 |
| 12.523.000,00 | Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043 | 974.159,09 | 0,14 | 18.441.000,00 | Government National Mortgage FRN 20-12-2050 | 3.350.631,65 | 0,47 |
| 4.789.891,00 | Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041 | 733.268,84 | 0,10 | 27.687.000,00 | Government National Mortgage MULTI 16-02-2063 | 2.061.380,67 | 0,29 |
| 10.000.000,00 | Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041 | 1.525.004,32 | 0,22 | 27.215.000,00 | Government National Mortgage MULTI 16-04-2063 | 1.798.502,54 | 0,25 |
| 6.114.793,00 | Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041 | 2.149.108,43 | 0,30 | 27.098.000,00 | Government National Mortgage MULTI 16-10-2062 | 2.077.771,11 | 0,29 |
| 15.160.000,00 | Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040 | 970.444,60 | 0,14 | 24.850.000,00 | Government National Mortgage MULTI 16-12-2062 | 2.014.553,02 | 0,29 |
| 828.000,00 | Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041 | 922.690,91 | 0,13 | 600.000,00 | GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 | 578.802,72 | 0,08 |
| 96.857.142,00 | Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036 | 528.492,47 | 0,07 | 600.000,00 | GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 | 578.978,46 | 0,08 |
| 74.360.367,00 | Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040 | 552.196,78 | 0,08 | 600.000,00 | GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 | 570.913,74 | 0,08 |
| 16.828.000,00 | Fannie Mae-Aces MULTI 25-09-2031 | 1.991.412,82 | 0,28 | 600.000,00 | GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 | 521.709,90 | 0,07 |
| 27.488.437,00 | First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037 | 1.193.689,87 | 0,17 | 261.000,00 | GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031 | 260.335,68 | 0,04 |
| 15.000.000,00 | First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037 | 1.947.385,47 | 0,28 | 40.960.000,00 | GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048 | 742.193,85 | 0,11 |
| 18.000.000,00 | Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033 | 4.054.124,46 | 0,57 | 32.250.000,00 | GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048 | 1.092.404,65 | 0,15 |
| 24.096.200,00 | Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045 | 5.871.953,93 | 0,83 | 30.424.000,00 | GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049 | 1.193.052,65 | 0,17 |
| 36.158.489,00 | Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046 | 10.873.319,57 | 1,54 | 2.000.000,00 | GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048 | 2.128.551,80 | 0,30 |
| 15.036.173,00 | Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046 | 6.165.701,33 | 0,87 | 2.650.000,00 | GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050 | 2.807.054,11 | 0,40 |
| 8.644.836,00 | Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042 | 1.194.328,47 | 0,17 | 55.698.800,00 | HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2046 | 3.554.096,75 | 0,50 |
| 25.000.000,00 | Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026 | 1.033.779,40 | 0,15 | 2.500.000,00 | HAYFN 2018-8A A | 2.495.690,00 | 0,35 |
| 7.876.324,00 | Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043 | 2.007.480,78 | 0,28 | 1.417.000,00 | Hilton USA Trust 2016-HHV MULTI 05-11-2038 | 1.468.396,15 | 0,21 |
| 8.517.393,00 | Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043 | 2.899.790,12 | 0,41 | 45.000.000,00 | IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037 | 5.204.879,35 | 0,74 |
| 8.023.731,00 | Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043 | 2.103.945,67 | 0,30 | 18.362.000,00 | IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037 | 1.254.206,66 | 0,18 |
| 4.241.150,00 | Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043 | 530.243,23 | 0,08 | 3.127.500,00 | JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035 | 406.493,74 | 0,06 |
| 9.000.000,00 | Freddie Mac Pool 2% 01-10-2051 | 8.855.196,24 | 1,25 | 23.512.800,00 | JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036 | 3.577.059,16 | 0,51 |
| 15.000.000,00 | Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050 | 14.677.916,44 | 2,08 | 14.000.000,00 | JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036 | 1.829.752,56 | 0,26 |
| 9.500.000,00 | Freddie Mac Pool 2.5% 01-10-2050 | 8.240.305,05 | 1,17 | 12.584.000,00 | JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036 | 4.682.502,93 | 0,66 |
| 9.000.000,00 | Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041 | 165.366,13 | 0,02 | 1.357.000,00 | JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032 | 86.180,54 | 0,01 |
| 20.235.518,00 | Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044 | 24.613.509,49 | 3,49 | 20.190.000,00 | JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037 | 2.718.288,92 | 0,39 |
| 10.600.000,00 | Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043 | 14.095.251,05 | 2,00 | 840.000,00 | JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037 | 61.730,56 | 0,01 |
| 9.000.000,00 | Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040 | 560.119,23 | 0,08 | 2.000.000,00 | JPMBB Commercial Mortgage Se 3.986% 15-10-2048 | 2.018.716,00 | 0,29 |
| 19.781.960,00 | Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044 | 26.217.528,81 | 3,71 | 2.566.000,00 | JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-03-2049 | 2.715.234,97 | 0,38 |
| 2.000.000,00 | Freddie Mac REMICS 4% 15-02-2031 | 1.646.550,88 | 0,23 | 1.493.000,00 | JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050 | 1.540.628,34 | 0,22 |
| 650.561,00 | Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041 | 305.117,31 | 0,04 | 25.812.000,00 | JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049 | 1.016.961,16 | 0,14 |
| 14.785.586,00 | Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041 | 2.049.876,54 | 0,29 | 6.000.000,00 | Laurel Road Prime Student Lo 3.72% 26-05-2043 | 3.333.702,49 | 0,47 |
| 512.000,00 | Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041 | 927.350,84 | 0,13 | 12.500.000,00 | Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036 | 1.624.434,78 | 0,23 |
| 927.924,00 | Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040 | 5.538,57 | 0,00 | 5.596.000,00 | Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036 | 121.430,04 | 0,02 |
| 7.100.000,00 | Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051 | 7.214.473,24 | 1,02 | 50.457.000,00 | Lehman XS Trust Series 2006-FRN 25-04-2046 | 6.019.331,63 | 0,85 |
| 5.250.000,00 | Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051 | 5.395.463,64 | 0,76 | 4.500.000,00 | MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043 | 2.941.870,96 | 0,42 |
| 20.034.000,00 | Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051 | 2.783.213,32 | 0,39 | | | | |
| 21.094.000,00 | Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050 | 2.306.518,80 | 0,33 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.
Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2021 (espressi in USD) (seguito)

| Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette | Numero/ nominale | Descrizione | Valore di mercato (Nota 2) | % delle attività nette |
|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------|
| 23.959.000,00 | MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037 | 724.952,52 | 0,10 | 45.000.000,00 | Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037 | 3.389.063,67 | 0,48 |
| 2.000.000,00 | Morgan Stanley Bank of Ameri 4% 15-12-2047 | 2.061.401,80 | 0,29 | 3.000.000,00 | Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036 | 364.053,92 | 0,05 |
| 28.873.000,00 | Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049 | 864.792,52 | 0,12 | 3.500.000,00 | Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036 | 700.344,63 | 0,10 |
| 40.000.000,00 | Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046 | 219.816,38 | 0,03 | 10.000.000,00 | WELF 2018-3A A1A | 10.003.960,00 | 1,42 |
| 20.612.000,00 | Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049 | 991.904,06 | 0,14 | 12.500.000,00 | Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037 | 1.198.665,71 | 0,17 |
| 3.200.000,00 | Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-10-2048 | 3.347.957,76 | 0,47 | 1.500.000,00 | Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037 | 112.276,09 | 0,02 |
| 2.000.000,00 | Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040 | 1.781.159,60 | 0,25 | 1.300.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048 | 1.280.566,56 | 0,18 |
| 1.764.000,00 | Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048 | 1.812.409,63 | 0,26 | 1.793.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059 | 1.837.773,00 | 0,26 |
| 1.860.000,00 | Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036 | 75.173,70 | 0,01 | 2.239.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047 | 2.323.099,30 | 0,33 |
| 49.500.000,00 | Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037 | 2.322.317,28 | 0,33 | 1.400.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg 4.591% 15-01-2060 | 1.496.476,10 | 0,21 |
| 24.325.000,00 | Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-05-2036 | 2.705.113,20 | 0,38 | 45.000.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048 | 767.314,86 | 0,11 |
| 20.000.000,00 | Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037 | 1.208.469,88 | 0,17 | 18.580.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059 | 774.108,50 | 0,11 |
| 26.951.000,00 | Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035 | 1.935.379,21 | 0,27 | 35.000.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050 | 917.347,18 | 0,13 |
| 14.000.000,00 | National Collegiate Student FRN 25-03-2033 | 5.714.767,20 | 0,81 | 35.000.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048 | 711.210,76 | 0,10 |
| 3.210.000,00 | Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035 | 2.488.075,80 | 0,35 | 432.000,00 | Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049 | 408.933,84 | 0,06 |
| 15.000.000,00 | PR Mortgage Loan Trust 2014-MULTI 25-10-2049 | 6.695.842,32 | 0,95 | 99.000.000,00 | Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036 | 2.634.621,00 | 0,37 |
| 15.000.000,00 | Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037 | 1.761.040,84 | 0,25 | 2.277.000,00 | WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-10-2057 | 2.242.735,48 | 0,32 |
| 1.000.000,00 | RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035 | 40.747,22 | 0,01 | 29.474.600,00 | WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047 | 482.289,19 | 0,07 |
| 1.675.000,00 | RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035 | 123.048,29 | 0,02 | | | 606.267.739,50 | 85,88 |
| 20.000.000,00 | RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036 | 2.024.956,61 | 0,29 | | Totale obbligazioni | 606.267.739,50 | 85,88 |
| 16.922.000,00 | RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037 | 2.701.546,43 | 0,38 | | Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato | 606.267.739,50 | 85,88 |
| 2.030.000,00 | RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037 | 133.227,13 | 0,02 | | Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | | |
| 75.000.000,00 | RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037 | 1.913.023,28 | 0,27 | | Obbligazioni | | |
| 16.424.000,00 | Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036 | 3.537.417,38 | 0,50 | | USD | | |
| 32.500.000,00 | RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036 | 980.882,34 | 0,14 | 1.000.000,00 | Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022 | 34,72 | 0,00 |
| 4.000.000,00 | RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036 | 418.251,45 | 0,06 | 5.500.000,00 | Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041 | 3.744.321,48 | 0,53 |
| 1.000.000,00 | RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037 | 78.981,83 | 0,01 | 1.000.000,00 | MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047 | 0,00 | 0,00 |
| 19.400.000,00 | RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037 | 1.411.005,04 | 0,20 | 1.500.000,00 | Morgan Stanley Re-REMIC Trus 0.500001% 17-12-2049 | 0,00 | 0,00 |
| 1.300.000,00 | SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048 | 1.333.200,44 | 0,19 | 2.000.000,00 | Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032 | 1.130.849,44 | 0,16 |
| 20.000.000,00 | Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042 | 8.200.140,77 | 1,16 | | | 4.875.205,64 | 0,69 |
| 6.000.000,00 | SNDPT 2014-2RA A | 6.002.364,00 | 0,85 | | Totale obbligazioni | 4.875.205,64 | 0,69 |
| 2.565.000,00 | Sofi Consumer Loan Program 2 3.97% 25-02-2027 | 2.587.890,57 | 0,37 | | Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario | 4.875.205,64 | 0,69 |
| 2.500.000,00 | SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041 | 2.578.807,25 | 0,37 | | Totale investimenti in titoli | 678.100.913,89 | 96,06 |
| 19.909.000,00 | STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037 | 831.016,34 | 0,12 | | Liquidità presso banche | 26.322.326,06 | 3,73 |
| 2.500.000,00 | STCR 2018-2A A | 2.500.115,00 | 0,35 | | Altre attività nette | 1.521.058,54 | 0,22 |
| 14.000.000,00 | Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036 | 1.096.540,10 | 0,16 | | Totale attività nette | 705.944.298,49 | 100,00 |
| 8.000.000,00 | Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037 | 549.567,62 | 0,08 | | | | |
| 13.746.000,00 | Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035 | 811.121,64 | 0,11 | | | | |
| 30.000.000,00 | TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036 | 1.074.115,04 | 0,15 | | | | |
| 1.017.000,00 | UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050 | 1.082.294,55 | 0,15 | | | | |
| 1.085.000,00 | UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2051 | 1.123.627,95 | 0,16 | | | | |
| 10.000.000,00 | VENTR 2014-19A ARR | 10.023.950,00 | 1,42 | | | | |
| 20.020.000,00 | Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036 | 2.400.856,57 | 0,34 | | | | |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento. Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2021 (in % delle attività nette)

| Paese | | Settore | |
|-----------------------------|--------------|--|--------------|
| Stati Uniti d'America (USA) | 89,39 | Debito societario | 51,35 |
| Isole Cayman | 6,25 | Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato | 26,52 |
| Bermuda | 0,42 | Titoli di Stato | 9,48 |
| | | Obbligazioni ipotecarie | 8,70 |
| Totale | 96,06 | Totale | 96,06 |

Eventuali differenze nelle percentuali delle attività nette sono dovute ad arrotondamento.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

| Quantità acquistata | Valuta acquistata | Quantità venduta | Valuta venduta | Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD) | Scadenza |
|---|-------------------|------------------|----------------|--|------------|
| Copertura delle classi di azioni: | | | | | |
| Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London | | | | | |
| 967.813,58 | CHF | 1.039.390,41 | USD | 22.623,51 | 28/01/2022 |
| 101.720.503,49 | EUR | 114.588.873,91 | USD | 688.635,61 | 28/01/2022 |
| 15.686.873,53 | GBP | 20.955.175,10 | USD | 194.275,78 | 28/01/2022 |
| 6.776,03 | USD | 6.196,60 | CHF | (23,71) | 28/01/2022 |
| 6.572.849,63 | USD | 5.809.492,82 | EUR | (10.916,22) | 28/01/2022 |
| 118.760,04 | USD | 88.138,43 | GBP | (70,52) | 28/01/2022 |
| | | | | 894.524,45 | |

I contratti con scadenza analoga, medesima valuta di acquisto e medesima valuta di vendita sono stati riuniti nella tabella riportata qui sopra.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021

Nota 1 – Aspetti generali

(La Società ha natura giuridica di società a capitale variabile, ossia di Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) multicomparto, (ogni comparto è qui di seguito denominato "Comparto" e definito "fondo" nel prospetto informativo), disciplinata dalla legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali e successive modifiche nonché dalla parte I della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (OICVM) e successive modifiche (la "Legge"). Il Consiglio di amministrazione della Società (il "Consiglio di amministrazione") ha nominato Nordea Investment Funds S.A. come società di gestione (la "Società di gestione"). La Società di gestione si occupa della gestione, dell'amministrazione e delle attività di distribuzione della Società. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. è stata denominata banca depositaria della Società ("Banca depositaria").

Al termine dell'esercizio in esame, la Società comprendeva i seguenti comparti:

| Nome del comparto | Valuta base | Data di lancio |
|--|-------------|----------------|
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | EUR | 23/05/2018 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | EUR | 01/10/2009 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | EUR | 15/06/2011 |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | USD | 06/01/1994 |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | USD | 28/04/2020 |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | EUR | 22/02/2012 |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | CNH | 05/05/2015 |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | USD | 02/12/2013 |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | EUR | 14/05/2020 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | DKK | 21/02/1997 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | USD | 30/05/2012 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | USD | 03/09/2012 |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | USD | 15/11/2011 |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | USD | 21/11/2017 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | USD | 17/01/2019 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | USD | 18/04/2011 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | USD | 26/10/2015 |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) | EUR | 03/11/2008 |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | EUR | 20/10/1989 |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | EUR | 10/01/2019 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | EUR | 05/06/1996 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | EUR | 29/01/2019 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | EUR | 22/02/2012 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | EUR | 28/09/2012 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | EUR | 01/01/2006 |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | EUR | 12/03/2011 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | EUR | 15/01/2019 |
| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | EUR | 25/11/2020 |
| 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 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | EUR | 18/03/2020 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | EUR | 03/05/2013 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) | EUR | 20/01/2021 |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | GBP | 13/10/2015 |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | EUR | 20/10/1989 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | EUR | 13/03/2008 |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) | USD | 06/07/2021 |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | USD | 19/02/2019 |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | EUR | 10/06/2020 |
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund | USD | 21/02/2019 |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | EUR | 21/04/2021 |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | USD | 11/02/2010 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | USD | 04/03/2019 |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

| Nome del comparto | Valuta base | Data di lancio |
|--|-------------|----------------|
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | EUR | 13/11/2013 |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | EUR | 01/02/2010 |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | USD | 15/11/2011 |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | USD | 11/03/2014 |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) | USD | 03/12/2020 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | EUR | 01/01/2006 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | EUR | 05/03/2007 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | USD | 18/05/2016 |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | USD | 05/07/2012 |
| Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged | USD | 04/12/2012 |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | EUR | 01/08/2007 |
| Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund | USD | 26/06/2019 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | EUR | 24/10/2017 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | USD | 03/03/2011 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | EUR | 04/05/1992 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | EUR | 15/01/2007 |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | EUR | 30/04/2013 |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | EUR | 19/08/2014 |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | USD | 04/12/2012 |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) | USD | 17/11/2021 |
| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | USD | 01/10/2012 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | USD | 30/05/2012 |
| Nordea 1 - North American Value Fund | USD | 14/03/1997 |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | NOK | 15/05/1998 |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | NOK | 21/11/1997 |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | NOK | 18/07/1997 |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | USD | 03/10/2011 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | EUR | 02/11/2005 |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | SEK | 04/08/1995 |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | SEK | 27/01/1995 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | USD | 15/01/2010 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) | USD | 09/11/2021 |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | USD | 28/07/2008 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | USD | 25/09/2012 |

a) Lanci di comparti

Il Consiglio di amministrazione della Società ha deciso di lanciare i seguenti comparti:

| Nome del comparto | 1° Valore patrimoniale netto |
|--|------------------------------|
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | 22/01/2021 |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund | 07/07/2021 |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund | 23/04/2021 |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund | 17/11/2021 |
| Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund | 10/11/2021 |

b) Fusioni e liquidazioni dei comparti

I seguenti comparti sono stati liquidati o fusi durante il periodo in esame:

| Comparto incorporato | Comparto Incorporante | Data effettiva |
|---|--|----------------|
| Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund | Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund | 26/08/2021 |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus | Liquidato | 29/10/2021 |
| Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund | Liquidato | 10/03/2021 |
| Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged | Nordea 1 - Flexible Credit Fund | 25/06/2021 |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

c) Cambio di denominazione dei comparti

I seguenti comparti hanno cambiato denominazione nel corso dell'esercizio:

| Vecchia denominazione | Nuova denominazione | Data effettiva |
|-------------------------------|---|----------------|
| Nordea 1 - Global Impact Fund | Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund | 18/01/2021 |
| Nordea 1 - Renminbi Bond Fund | Nordea 1 - Chinese Bond Fund | 14/12/2021 |

Nota 2 – Riepilogo dei principi contabili rilevanti

Il bilancio è redatto in conformità con le prescrizioni legali e normative lussemburghesi connesse ai fondi d'investimento in base al principio della continuità aziendale.

a) Valutazione degli strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari sono valutati come segue:

1. I titoli e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato in Europa, Nord o Sud America, Asia, Australia, Nuova Zelanda o Africa che operi regolarmente e sia riconosciuto ed aperto al pubblico, sono valutati sulla base del prezzo di chiusura. se uno stesso titolo o strumento del mercato monetario è quotato su più mercati, sarà adottata la quotazione rilevata sul principale mercato del titolo o strumento del mercato monetario; in assenza di quotazioni o qualora le quotazioni non siano rappresentative del valore reale, la valutazione viene stabilita in buona fede dal Consiglio di amministrazione o da un suo delegato allo scopo di stabilire il presumibile valore nominale del titolo;
2. i titoli o gli strumenti del mercato monetario non quotati sono valutati in base al presumibile prezzo denaro determinato dal Consiglio di amministrazione o da un suo delegato;
3. le attività liquide e i prestiti sono valutati al valore nominale incrementato degli interessi maturati;
4. le quote/azioni di OICVM autorizzate ai sensi della direttiva 2009/65/CEE e successive modifiche e/o di altri OIC assimilati sono valutate in base all'ultimo valore patrimoniale netto disponibile;
5. i pronti contro termine sono valutati attualizzando il pagamento anticipato alla data di fissazione del prezzo, sottraendo gli interessi maturati alla data di fissazione del prezzo per ottenere un prezzo netto.

b) Plusvalenze o minusvalenze nette realizzate sulla vendita di strumenti finanziari

Le plusvalenze o minusvalenze realizzate sulla vendita dei titoli sono calcolate sulla base del prezzo medio dei titoli venduti.

c) Cambio estero

Il rendiconto di ciascun comparto della Società è espresso nella rispettiva valuta base. Le attività e passività in valuta diversa dalla valuta base sono convertite nella valuta base al tasso di cambio vigente a fine esercizio. Le entrate e le uscite in monete diverse dalla valuta base sono convertite nella valuta base al tasso di cambio vigente alla data di pagamento. Le plusvalenze o minusvalenze su cambi sono incluse nelle operazioni correnti. Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto.

A fine esercizio erano in vigore i seguenti principali tassi di cambio:

| | | |
|------------------------|------------------------|--------------------------|
| 1 EUR = 1,56281476 AUD | 1 EUR = 1,03292017 CHF | 1 EUR = 7,20410706 CNH |
| 1 EUR = 7,43630031 DKK | 1 EUR = 0,84005785 GBP | 1 EUR = 130,40765775 JPY |
| 1 EUR = 9,98402659 NOK | 1 EUR = 4,59646360 PLN | 1 EUR = 10,25178505 SEK |
| 1 EUR = 1,52862444 SGD | 1 EUR = 1,13265000 USD | |

d) Costo degli strumenti finanziari

Il costo degli strumenti finanziari in una moneta diversa dalla valuta base del comparto viene convertito nella valuta base al tasso di cambio vigente alla data di acquisto.

e) Dividendi e interessi attivi

I dividendi sono contabilizzati al netto della ritenuta alla fonte. Tutti i dividendi vengono contabilizzati come proventi alla data della quotazione iniziale ex dividendo, nella misura in cui le informazioni al riguardo sono ragionevolmente a disposizione del comparto. Gli interessi sulle obbligazioni maturano su base giornaliera.

f) Contratti futures finanziari

La Società è autorizzata a vendere e acquistare contratti futures finanziari. Alla stipula del contratto la Società deposita e detiene contanti in garanzia presso il broker di compensazione Merrill Lynch International Limited. Le richieste di depositi di garanzia aggiuntivi in contanti necessari a coprire i margini contrattuali richiesti vengono rettificati giornalmente nei conti di cassa della Società ed i risultati sulle posizioni aperte sono considerati realizzati in quel dato momento ma inclusi nel Rendiconto del patrimonio netto come plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate ("Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures già incassati"). Il deposito di garanzia viene calcolato come differenza tra il valore del contratto nel giorno di valutazione precedente ed il valore del future finanziario nel giorno di valutazione.

g) Contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine sono valutati al tasso di cambio a termine valido alla data del Rendiconto del patrimonio netto per il periodo fino alla scadenza.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021

(seguito)

La plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine in valuta estera a fine esercizio è riportata nel Rendiconto del patrimonio netto in "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine".

h) Equity Swaps

Un equity swap è un accordo bilaterale in cui una parte acquista un'esposizione economica alla performance di un'attività di riferimento per un determinato periodo di tempo senza possedere effettivamente tale attività.

L'attività sottostante può essere un'azione, un paniere di azioni, o un indice o un paniere di indici.

Gli equity swaps hanno un effetto leva, il che significa che consentono all'investitore di acquisire un'esposizione alle oscillazioni del prezzo delle azioni senza l'esborso di cassa necessario per l'acquisto di tali azioni.

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps". Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps."

Le richieste di depositi di garanzia in contanti necessari a coprire i margini contrattuali richiesti vengono rettificate mensilmente nei conti di cassa della Società ed i risultati sulle posizioni aperte sono inclusi nei rendiconti finanziari come plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate ("Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps già incassati").

i) Credit default swaps (CDS)

Un credit default swap è un'operazione derivata su crediti in cui due parti stipulano un contratto, in base al quale una parte (l'acquirente della protezione) paga all'altra (il garante della protezione) una cedola periodica fissa per la durata specificata del contratto in cambio di un pagamento contingente su un evento di credito correlato all'obbligazione di riferimento sottostante.

Se si verificasse un evento di credito, il garante della protezione sarebbe obbligato a effettuare un pagamento, che può essere: a) un pagamento in contanti netto pari all'importo nozionale dello swap meno il valore d'asta dell'obbligazione di riferimento o b) il valore nozionale dello swap in cambio della consegna dell'obbligazione di riferimento. La garanzia della protezione aggiunge efficacemente leva al portafoglio del fondo che non va oltre l'importo nozionale dei contratti swap.

I credit default swaps sono valutati in base ai prezzi di mercato a ogni data di calcolo del valore patrimoniale netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione stabiliti nei contratti ed è ottenuto da un modello interno dopodiché viene confrontato con un agente terzo preposto (GlobeOp) o con una controparte centrale di compensazione (CCP). Il valore iniziale dei contratti è pari al valore mark-to-market al momento della costituzione e un pagamento anticipato viene scambiato per garantire che il valore economico dell'operazione sia pari a zero all'avvio delle operazioni per le due parti.

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps". Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle Variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su credit default swaps". La commissione versata o percepita in anticipo alla stipula del contratto è compresa nel valore iniziale del contratto ed è riportata nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Credit default swaps al costo".

j) Swaps su tassi di interesse (IRS)

Uno swap su tassi di interesse è un accordo bilaterale in cui ciascuna delle parti si impegna a scambiare una serie di pagamenti di interessi per un'altra serie di pagamenti di interessi (di solito fissi/variabili) basati su un importo nozionale che funge da base di calcolo di solito non scambiabile.

Gli swaps su tassi di interesse sono valutati in base ai prezzi di mercato a ogni data di calcolo del valore patrimoniale netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione stabiliti nei contratti ed è ottenuto da modelli interni messi a confronto con la valutazione operata da terzi (GlobeOp).

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse". Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse." La commissione versata o percepita in anticipo alla stipula del contratto è compresa nel valore iniziale del contratto ed è riportata nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Swaps su tassi di interesse al costo".

k) Total Return Swaps (TRS) su un indice

Un total return swap ("TRS") su indici è un contratto in cui un soggetto (total return payer) trasferisce la performance economica complessiva di un'obbligazione sottostante ad un altro soggetto (total return receiver) in cambio di un pagamento basato su un tasso fisso o variabile. La performance economica complessiva comprende i proventi da interessi e commissioni, gli utili o perdite da movimenti di mercato e le perdite su crediti. La Società può stipulare tali contratti solo con istituti finanziari regolamentati che presentano un rating pari almeno a investment-grade e che hanno sede legale in uno dei paesi OCSE.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021

(seguito)

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su total return swaps." Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle Variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swap" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su total return swaps."

Le richieste di depositi di garanzia in contanti necessari a coprire i margini contrattuali richiesti vengono rettificate mensilmente nei conti di cassa della Società ed i risultati sulle posizioni aperte sono inclusi nei rendiconti finanziari come plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate ("Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su total return swaps già incassati").

l) Opzioni

Le opzioni sono contratti che consentono al titolare di acquistare o vendere un determinato numero di azioni o quote di un determinato titolo ad un prezzo specifico in qualsiasi momento fino alla data di scadenza indicata dal contratto. Le opzioni acquistate vengono iscritte a bilancio come investimenti; le opzioni stipulate o vendute vengono iscritte a bilancio come passività.

Quando l'esercizio di un'opzione si traduce in un saldo in contanti, la differenza tra il premio (valore originale dell'opzione) e il saldo viene iscritta a bilancio come un utile o perdita realizzato. Quando vengono acquisiti o ceduti dei titoli azionari in seguito all'esercizio di un'opzione, il costo di acquisizione o i proventi della vendita vengono rettificati in misura pari all'ammontare del premio. Quando un'opzione viene chiusa, la differenza tra il premio e il costo per chiudere la posizione viene iscritta a bilancio come una perdita o un utile realizzato. Alla scadenza del contratto di opzione, il premio viene iscritto a bilancio come un utile realizzato per i contratti venduti oppure come una perdita realizzata per i contratti acquistati.

La Società stipula opzioni su titoli, futures e swaps su tassi di interesse ("swaptions"). Queste opzioni vengono regolate in contanti ed espongono la Società al rischio illimitato di perdita. La Società, tuttavia, non è soggetta al rischio di credito sulle opzioni stipulate poiché la controparte ha già adempiuto ai propri obblighi pagando il premio all'inizio del contratto.

Il prezzo delle opzioni quotate viene fissato in base ai valori di borsa ottenuti da Refinitiv o da Bloomberg. Per le opzioni In-The-Money e At-The-Money per le quali non esistono quotazioni, viene applicato un modello teorico che utilizza i prezzi sottostanti e le curve di volatilità implicita.

Il prezzo delle opzioni OTC, come le opzioni FX, viene fissato attraverso un modello teorico basato su prezzi spot sui Forex, volatilità delle opzioni FX e tassi di interesse.

La valutazione delle swaption viene fissata attraverso un modello teorico basato sulla volatilità delle swaption e sui tassi di interesse. Il modello tiene conto della convenzione ISDA in materia di regolamento delle operazioni.

Il valore di mercato delle opzioni è indicato nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Opzioni comprate/vendute al valore di mercato". Le Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate risultanti sono riportate nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alle voci "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni" e "Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni".

n) Definizione dei termini utilizzati nel Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette e nelle tabelle dei Credit Default Swaps (CDS)

FRN (Titolo a tasso flottante): titolo obbligazionario con cedola indicizzata a un tasso di interesse di riferimento come il LIBOR o l'Euribor più o meno un differenziale. Solo le date di cambio sono note dalla data di emissione.

MULTI: obbligazioni il cui tasso d'interesse potrebbe passare da fisso-a-fluttuante o fisso-a-variabile e i cui tassi di interesse e le date di cambio sono note dalla data di emissione.

VAR: titolo obbligazionario con un tasso di interesse che varia durante il suo ciclo di vita diverso da FRN o MULTI.

PERPETUAL: termine è usato per i titoli obbligazionari senza data di scadenza. L'importo del capitale non viene mai versato all'investitore, che riceve invece un flusso costante di interessi in perpetuità.

P-NOTE (Titolo partecipativo): strumenti emessi da investitori istituzionali esteri registrati (FII) in favore di investitori stranieri, che desiderano investire nei mercati azionari indiani senza l'obbligo di registrarsi presso il regolatore del mercato: Securities and Exchange Board of India - SEBI.

Obbligazione senza referenza: indicazione riportata nelle tabelle dei Credit Default Swap, quando non è disponibile un'obbligazione di riferimento sottostante nel database ufficiale RED di Markit.

n) Rendiconto consolidato

Il Rendiconto consolidato del patrimonio netto e il Rendiconto consolidato delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto sono la somma dei rendiconti di ciascun comparto espressi in EUR ai tassi di cambio in vigore alla fine del periodo in esame. La differenza tra il patrimonio netto di apertura valutato al cambio in vigore all'inizio dell'esercizio e il relativo valore alla fine del periodo in esame viene riportata come la differenza di cambio alla voce "Differenza di rivalutazione sul patrimonio netto iniziale" nel Rendiconto consolidato delle operazioni e delle Variazioni del patrimonio netto.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

o) Ultimo valore patrimoniale netto negoziabile dell'anno

La relazione annuale riporta tutti i Comparti con un valore patrimoniale netto datato 31 dicembre 2021, mentre per i seguenti Comparti, l'ultimo valore patrimoniale netto negoziabile era datato 30 dicembre 2021 a causa della chiusura di alcuni mercati il 31 dicembre 2021:

| | |
|---|--|
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | Nordea 1 - Norwegian Bond Fund |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | Nordea 1 - Norwegian Equity Fund |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | Nordea 1 - Swedish Bond Fund |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | |

p) Accantonamenti per l'imposta sulle plusvalenze di capitale in India

Le plusvalenze realizzate sulla vendita di azioni quotate indiane entro 12 mesi dall'acquisto (guadagni a breve termine) sono soggette a un'imposta sulle plusvalenze. La cessione di azioni quotate indiane dopo 12 mesi dall'acquisto (guadagni a lungo termine) è stata esentata fino ad aprile 2018. A partire dall'aprile 2018, l'India ha introdotto un'imposta sulle plusvalenze anche sui guadagni di lungo termine. Fino al 9 dicembre 2021, le imposte sulle plusvalenze sono state contabilizzate su base annua pochi giorni dopo ogni operazione alle aliquote applicabili per una plusvalenza a breve oppure a lungo termine senza prevedere un accantonamento. Dal 9 dicembre 2021, le imposte sulle plusvalenze per i fondi che investono in India vengono maturate nel valore patrimoniale netto.

L'accantonamento viene riportato alla voce "Altri crediti netti" o "Altri debiti netti" del Prospetto del patrimonio netto e nella voce "Variazione degli utili/(perdite) non realizzati su titoli" del Prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto.

| Nome del fondo | Valuta base | Importo |
|--|-------------|---------------|
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | USD | 94.973,54 |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | USD | 807.739,86 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | USD | 20.503.645,99 |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund | EUR | 150.310,29 |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | USD | 3.439.192,19 |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | USD | 1.735.150,92 |

Nota 3 - Oneri assunti dalla Società nell'arco di un anno

Gli oneri coprono i costi di gestione del comparto, compresi i costi di gestione, di amministrazione, la taxe d'abonnement e i costi di distribuzione. Tali commissioni sono maturate su base giornaliera sul totale del patrimonio nelle classi di azioni e nei comparti interessati e vengono dedotte dal patrimonio del comparto con cadenza trimestrale, riducendo così la performance dell'investimento.

Queste commissioni sono le stesse per tutti gli azionisti di un determinato comparto e di una determinata classe di azioni.

a) Commissioni di gestione: Tali commissioni, pagabili a carico del patrimonio dei relativi comparti, sono dovute alla società di gestione. Le commissioni di gestione per le azioni D e Z sono stabilite nei termini separati che si applicano agli investitori in queste azioni. Le commissioni di gestione per X azioni non sono prelevate dal comparto, ma sono pagate dagli investitori in questo tipo di azioni. Le commissioni di gestione per le azioni Y sono pari a zero.

b) Spese operative: Queste spese consistono in una commissione per l'amministrazione (per l'amministrazione centrale), una commissione di custodia (per la custodia e altri servizi connessi), e la taxe d'abonnement.

La taxe d'abonnement (imposta di sottoscrizione) viene calcolata ed è pagabile trimestralmente, sul valore patrimoniale netto complessivo delle azioni in circolazione della SICAV. Questa imposta viene pagata gravando sulle spese operative alle seguenti aliquote:

Classi C, E, F, N, P, Q e S: 0,05%

Classi D, I, V, X, Y e Z: 0,01%

Il valore delle attività rappresentate da quote o azioni detenute in altri organismi di investimento collettivo lussemburghesi è esonerata da qualsiasi imposta di sottoscrizione, a condizione che tali quote o azioni siano già state assoggettate alla taxe d'abonnement lussemburghese.

Le spese di custodia e di amministrazione si basano sul valore delle attività detenute in custodia e variano da comparto a comparto a seconda dei paesi in cui i comparti vengono investiti.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

Le spese operative includono inoltre:

- tutte le spese del revisore dei conti e della consulenza legale;
- tutti i costi relativi alla pubblicazione e alla fornitura di informazioni agli azionisti, in particolare i costi di stampa, la distribuzione delle relazioni finanziarie e di prospetti informativi;
- tutte le spese relative a manutenzione, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, spedizione, memorizzazione ed archiviazione dei KIID;
- eventuali costi e spese pubblicitarie diverse da quelle sopra specificate che la società di gestione ritenga essere direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione di azioni;
- Tutte le spese per la registrazione e il mantenimento della registrazione della SICAV presso le autorità di vigilanza e le borse valori

Spese non incluse nelle voci precedenti:

- tutte le imposte dovute sulle attività e/o i proventi ad eccezione della taxe d'abonnement
- commissione di custodia (per le spese di transazione)
- altri costi di transazione come le normali commissioni di intermediazione e le spese bancarie, imposta di bollo e imposte simili
- spese per controversie legali;
- eventuali spese straordinarie o altri oneri imprevisti;
- tutte le altre spese addebitabili alla SICAV.

Le seguenti tabelle indicano le commissioni di gestione e le spese operative delle classi di azioni a disposizione (i) degli investitori istituzionali e (ii) di tutti gli investitori, esclusi gli investitori istituzionali

Commissioni di gestione e spese operative delle classi di azioni a disposizione degli investitori istituzionali:

| | Commissioni di gestione | | | | | | Spese operative (Max) | | | | | |
|--|-------------------------|--------|--------|----------------------------|--------|--------|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I | V | X | Y | Z |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | NA | 0,900% | 0,900% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | NA | 1,000% | 1,000% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | NA | 1,200% | 1,200% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | NA | 0,650% | 0,650% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | 0,450% | 0,300% | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,100% | 0,250% |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | NA | 0,100% | 0,100% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,150% | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | NA | 0,700% | 0,700% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,300% | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | NA | 0,800% | 0,800% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | NA | 0,700% | 0,700% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,300% | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | NA | 0,600% | 0,600% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,300% | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

| | Commissioni di gestione | | | | | | Spese operative (Max) | | | | | |
|--|-------------------------|--------|--------|----------------------------|--------|--------|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I | V | X | Y | Z |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | NA | 0,350% | 0,350% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,150% | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 0,450% | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | NA | 0,650% | 0,650% | fatturate agli investitori | 0,000% | 0,425% | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | NA | 0,400% | 0,400% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | 0,430% | 0,700% | 0,700% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,100% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,202% |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | NA | 1,000% | 1,000% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | NA | 0,600% | 0,600% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | NA | 0,800% | 0,800% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,300% | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | NA | 0,500% | 0,500% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

| | Commissioni di gestione | | | | | | Spese operative (Max) | | | | | |
|--|-------------------------|--------|--------|----------------------------|--------|--------|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I | V | X | Y | Z |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,300% | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,100% | 0,250% |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | 0,450% | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,300% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | NA | 1,000% | 1,000% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,350% | 0,350% | 0,350% | 0,300% | 0,150% | 0,300% |
| Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged | NA | 0,600% | 0,600% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | NA | 1,000% | 1,000% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,300% | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | NA | 0,250% | 0,250% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,150% | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | NA | 0,600% | 0,600% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | NA | 1,000% | 1,000% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | NA | 1,000% | 1,000% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | NA | 0,600% | 0,600% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) | NA | 0,600% | 0,600% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | NA | 0,750% | 0,750% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American Value Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | NA | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | NA | 0,125% | 0,125% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | NA | 1,000% | 1,000% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

| | Commissioni di gestione | | | | | | Spese operative (Max) | | | | | |
|---|-------------------------|--------|--------|----------------------------|--------|----|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I | V | X | Y | Z |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | 0,500% | 0,850% | 0,850% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | NA | 0,300% | 0,300% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | NA | 0,125% | 0,125% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,200% | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | NA | 0,350% | 0,350% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) | NA | 0,350% | 0,350% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | NA | 0,600% | 0,600% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | 0,400% | 0,550% | 0,550% | fatturate agli investitori | 0,000% | NA | 0,350% | 0,350% | 0,350% | 0,300% | 0,100% | 0,300% |

Commissioni di gestione le spese operative delle classi di azioni disponibili per tutti gli investitori (escluse le classi riservate agli investitori istituzionali):

| | Commissioni di gestione | | | | | | Spese operative (massimo) | |
|--|-------------------------|--------|--------|--------|--------|----|---------------------------|--------|
| | P | Q | E | C | S | F | N | |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | 1,600% | NA | 1,600% | 1,000% | NA | NA | 0,900% | 0,350% |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | 1,700% | NA | 1,700% | 1,100% | NA | NA | 1,000% | 0,350% |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | 2,000% | NA | 2,000% | 1,300% | NA | NA | 1,200% | 0,350% |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | 1,500% | 1,350% | 1,500% | 0,850% | NA | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | 1,200% | NA | 1,200% | 0,750% | NA | NA | 0,650% | 0,300% |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,400% |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | 0,175% | NA | 0,175% | 0,150% | NA | NA | 0,100% | 0,250% |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | 1,200% | NA | 1,200% | 0,800% | NA | NA | 0,700% | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | 1,200% | NA | 1,200% | 0,900% | NA | NA | 0,800% | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | 1,300% | NA | 1,300% | 0,800% | NA | NA | 0,700% | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | 0,900% | NA | 0,900% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,350% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | NA | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,700% | NA | NA | 0,600% | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | 0,700% | NA | 0,700% | 0,450% | NA | NA | 0,350% | 0,250% |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,300% |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,300% |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,400% |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,350% |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,350% |
| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | 1,300% | NA | 1,300% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | 1,250% | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | 1,200% | NA | 1,200% | 0,750% | NA | NA | 0,650% | 0,400% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | 0,800% | NA | 0,800% | 0,500% | NA | NA | 0,400% | 0,300% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) | 1,000% | NA | 1,000% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,300% |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,700% | NA | NA | 0,700% | 0,350% |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

| | Commissioni di gestione | | | | | | Spese operative (massimo) | |
|--|-------------------------|--------|--------|--------|--------|----|---------------------------|--------|
| | P | Q | E | C | S | F | | N |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (Soft close) | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | 1,250% | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | NA | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | NA | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | 1,750% | NA | 1,750% | 1,100% | NA | NA | 1,000% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | 1,250% | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | 0,600% | 0,450% | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,700% | NA | NA | 0,600% | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | 1,600% | NA | 1,600% | 0,900% | NA | NA | 0,800% | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | 0,750% | NA | 0,750% | 0,600% | NA | NA | 0,500% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | NA | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | 1,250% | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | 1,800% | NA | 1,800% | 1,100% | NA | NA | 1,000% | 0,500% |
| Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged | 1,000% | NA | 1,000% | 0,700% | NA | NA | 0,600% | 0,400% |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | 1,600% | NA | 1,600% | 1,100% | NA | NA | 1,000% | 0,400% |
| Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,350% |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | 0,500% | NA | 0,500% | 0,350% | NA | NA | 0,250% | 0,250% |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,700% | NA | NA | 0,600% | 0,400% |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 1,100% | NA | NA | 1,000% | 0,350% |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 1,100% | NA | NA | 1,000% | 0,350% |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | NA | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,700% | NA | NA | 0,600% | 0,400% |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) | 1,000% | NA | 1,000% | 0,700% | NA | NA | 0,600% | 0,400% |
| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,400% |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,850% | NA | NA | 0,750% | 0,350% |
| Nordea 1 - North American Value Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,400% |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | 0,125% | NA | 0,125% | 0,125% | NA | NA | 0,125% | 0,300% |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | 1,800% | NA | 1,800% | 1,100% | NA | NA | 1,000% | 0,350% |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | 1,500% | NA | 1,500% | 0,950% | NA | NA | 0,850% | 0,350% |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | 0,600% | NA | 0,600% | 0,400% | NA | NA | 0,300% | 0,300% |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | 0,125% | NA | 0,125% | 0,125% | NA | NA | 0,125% | 0,300% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | 0,700% | NA | 0,700% | 0,450% | NA | NA | 0,350% | 0,400% |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) | 0,700% | NA | 0,700% | 0,450% | NA | NA | 0,350% | 0,400% |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | 1,000% | NA | 1,000% | 0,700% | NA | NA | 0,600% | 0,400% |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | 1,100% | NA | 1,100% | 0,650% | NA | NA | 0,550% | 0,450% |

c) Commissione di distribuzione: Questa commissione viene pagata alla società di gestione e, in linea di principio, trasferita al distributore o all'intermediario locale. La commissione viene addebitata solo alle azioni E ed è lo 0,75% all'anno.

d) Commissioni di performance: La società di gestione può ricevere una commissione basata sulla performance. La commissione di performance viene detratta dal valore patrimoniale netto e retrocessa al gestore degli investimenti del relativo comparto.

Per le classi di azioni istituzionali (ad eccezione delle classi di azioni I), la società di gestione ha la facoltà di decidere, prima del dell'investimento iniziale, di addebitare o meno una commissione di performance e di determinare l'aliquota della commissione di performance che viene applicata alla classe di azioni.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

Nel caso delle classi di azioni X, una commissione di performance può essere direttamente fatturata dalla società di gestione agli investitori secondo la struttura tariffaria separata concordata tra ogni singolo investitore e la società di gestione.

Il gestore degli investimenti può decidere di rinunciare al diritto alla commissione di performance. In tal caso, la società di gestione non ha diritto a percepire una commissione di performance dal rispettivo comparto.

Ove applicabile, la commissione di performance è dovuta qualora al termine del periodo di valutazione della performance il valore patrimoniale netto per azione risulti superiore sia al rispettivo high watermark sia all'hurdle rate accumulato dall'ultimo versamento della commissione di performance.

La performance di una classe di azioni viene esaminata alla fine di ogni anno solare. Se una classe di azioni viene creata durante un anno solare, il periodo di valutazione della performance va dalla data di lancio della classe di azioni alla fine dell'anno solare.

L'high watermark di una azione è il più elevato tra (i) il valore patrimoniale netto per azione iniziale oppure (i) il valore patrimoniale netto per azione più elevato tra quelli calcolati al termine degli anni solari precedenti. Il periodo di riferimento della performance è uguale all'intera vita del Comparto e non può essere modificato.

Gli hurdle rate applicabili sono indicati nella tabella sottostante. Una soglia minima dello 0% va applicata all'hurdle rate. In altri termini, fin quando il tasso di interesse utilizzato come hurdle rate per ogni classe di azioni è negativo, si considera che l'hurdle rate è pari allo 0%. Ciò significa che la commissione di performance non può essere addebitata se il valore delle azioni scende o rimane invariato durante un anno solare.

| Comparto | Hurdle rate | Commissione massima in % classi C, E, P, I e Q |
|--|-----------------|---|
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | EURIBOR 1 Month | 15% |

La commissione di performance calcolata e maturata giornalmente e versata posticipatamente, per ogni anno solare.

Alla fine dell'anno solare per il quale la commissione di performance deve essere calcolata, la commissione di performance di ogni azione sarà pari al 15% massimo dell'apprezzamento del valore patrimoniale netto per azione (al netto della commissione di performance) superiore all'high watermark al momento dell'ultimo versamento della commissione di performance previa deduzione dell'hurdle rate accumulato dall'ultimo versamento della commissione di performance. Le commissioni di performance dovute saranno generalmente pagate entro 30 giorni lavorativi dalla fine dell'anno solare.

Nel caso in cui un fondo venga liquidato o fuso oppure in caso di rimborsi netti registrati in un qualsiasi giorno di valutazione, il pro rata della performance maturata nell'anno in corso che si riferisce a tali azioni viene considerato come dovuto indipendentemente dalla performance del fondo dopo tale liquidazione, fusione o rimborso netto.

La performance passata rispetto all'hurdle rate viene riportata, una volta disponibile, nel KIID applicabile.

Esempi di calcolo della commissione di performance

| Anno solare | NAV a fine anno solare | Performance (netta) a fine anno solare | Hurdle rate | Hurdle rate accumulato dall'ultima commissione di performance | High watermark dall'ultima commissione di performance | Percentuale della commissione | Commissione di performance dovuta |
|-------------|------------------------|--|-------------|---|---|-------------------------------|--------------------------------------|
| Anno 1 | 105 | 5,00% | 1,50% | 1,50% | Superato di 5,00%* | 15,00% | 5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53% |
| Anno 2 | 104 | (0,95%) | 1,00% | 1,00% | Invariato | 15,00% | Nessuno |
| Anno 3 | 103 | (0,96%) | 0%** | 1,00% | Invariato | 15,00% | Nessuno |
| Anno 4 | 106 | 2,91% | 3,00% | 4,03% | Superato di 0,95% | 15,00% | Nessuno |
| Anno 5 | 113 | 6,60% | 1,00% | 5,07% | Superato di 7,62% | 15,00% | 7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38% |

* Il prezzo di sottoscrizione iniziale corrisponde al primo high watermark. In questo caso prezzo di sottoscrizione iniziale è 100.

** L'hurdle rate è 0% se negativo.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

Nota 4 - Operazioni di pronti contro termine

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities ha aperto le operazioni di pronti contro termine al 31/12/2021 che sono indicate nel Prospetto degli strumenti derivati.

I ricavi/(spese) derivanti da operazioni di pronti contro termine sono i seguenti:

| Nome del comparto | Valuta del Fondo | Ricavi / (spese) |
|---|------------------|------------------|
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | EUR | 1.853.854,63 |

I ricavi/(spese) sono riportati nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Dividendi e interessi attivi" e nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto alla voce "Interessi netti su operazioni di pronti contro termine".

Nota 5 – Rendiconto delle variazioni degli investimenti

Un elenco che specifica per ciascun comparto il totale degli acquisti e delle vendite negli investimenti che si sono verificati nel corso del periodo in esame, è reperibile gratuitamente e in formato cartaceo, presso la sede legale della Società, la Banca depositaria e il Distributore principale oppure presso le società indicate nella sezione "Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo".

Nota 6 – Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

Questo coefficiente esprime la somma di tutti i costi e di tutte le commissioni addebitate su base continuativa al patrimonio netto del comparto (costi operativi, come indicato alla voce "Spese" nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto, esclusa la voce "Costi di transazione") su base retroattiva, in percentuale del patrimonio netto medio del comparto. I costi di transazione sostenuti per l'acquisto e la vendita delle posizioni non sono inclusi nell'indice. Il TER è calcolato in conformità con le linee guida della Swiss Funds & Asset Management Association del 20 aprile 2015 ed è, in linea di principio, calcolato con la seguente formula:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Totale spese di gestione in UM}^*}{\text{Patrimonio netto medio del comparto in UM}^*} \times 100$$

*UM = Unità monetarie nella valuta contabile del comparto

Il TER viene calcolato per i 12 mesi precedenti la chiusura dell'esercizio finanziario.

Nel caso di comparti lanciati di recente, le spese di gestione sono annualizzate.

Nota 7 – Modifiche apportate al Prospetto informativo della Società nel corso dell'esercizio in esame

L'ultimo prospetto del Fondo è il Prospetto del dicembre 2021.

L'ultima versione delle Informazioni chiave per gli investitori (i "KIID") relative a tutti i comparti della Società sono consultabili all'indirizzo www.nordea.lu.

L'ultimo Prospetto informativo e le ultime KIID per le classi di azioni dei comparti della Società possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso la Sede legale della Società, la Banca depositaria e il Distributore principale.

Eventuali modifiche sostanziali al Prospetto saranno comunicate mediante notifica inviato per posta agli azionisti registrati e pubblicato su nordea.lu. Le comunicazioni agli azionisti saranno disponibili anche presso la sede legale della Società di gestione e dei Rappresentanti del Fondo al di fuori del Lussemburgo.

Nota 8 – Classificazione per paese e settore economico del portafoglio (non certificata)

La classificazione per settore economico del portafoglio è riportata in conformità con le classificazioni di GICS Direct (un prodotto realizzato congiuntamente da MSCI e Standard & Poor's).

Nota 9 – Capitale sociale e classi di azioni

Si rimanda al capitolo "la SICAV" e "Classi di azioni" del Prospetto informativo della Società per ulteriori informazioni rispettivamente sul capitale sociale e sulle classi di azioni della società.

Nota 10 – Fattore swing

Nei giorni lavorativi in cui la negoziazione netta di azioni dei fondi supera una determinata soglia, il NAV di un fondo può essere rettificato con un fattore di oscillazione. Questa rettifica riflette una valutazione dei costi complessivi (oneri fiscali stimati e costi di negoziazione che possono essere sostenuti dal fondo e lo spread bid/offer stimato delle attività in cui il comparto investe) sostenuti con l'acquisto o la vendita di investimenti per soddisfare, rispettivamente, le sottoscrizioni nette o i rimborsi netti di azioni (fermo restando che un fondo mantiene di norma una liquidità giornaliera sufficiente per gestire i flussi di cassa ordinari con un impatto ridotto o persino assente sulle operazioni di investimento ordinarie). Il NAV sarà corretto al rialzo laddove la negoziazione netta di azioni di un comparto sia positiva (sottoscrizioni nette) ed al ribasso in caso negoziazione negativa (rimborsi netti).

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

Lo swing pricing è finalizzato a ridurre l'impatto di tali costi sugli azionisti che in quel momento non effettuano operazioni aventi per oggetto le loro azioni e viene applicato ai fondi/alle classi di azioni pertinenti rettificandone il NAV con il fattore di oscillazione. Se i mercati utilizzano sistemi di addebito differenti per gli acquisti e le vendite, il fattore di oscillazione utilizzato per le sottoscrizioni nette potrà essere diverso da quello in uso per i rimborsi netti.

Inoltre, il Consiglio di amministrazione ha delegato alla Società di gestione il potere decisionale circa la corretta applicazione e i parametri del metodo SSP. Sebbene tutti i comparti possano essere soggetti allo swing pricing, le soglie e i fattori di oscillazione stabiliti dalla società di gestione possono variare caso per caso. In normali condizioni di mercato, il fattore swing non sarà maggiore dell'1,75% (2,00% dalla data di entrata in vigore del prospetto di dicembre 2021) di quello che sarebbe altrimenti il valore patrimoniale netto per tutte le classi di azioni di un Comparto.

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato l'applicazione di un meccanismo di swing pricing ai fini del calcolo del valore patrimoniale netto dei seguenti comparti:

| | | |
|--|--|--|
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - European Financial Debt Fund | Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | Nordea 1 - US Corporate Bond Fund |
| | | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund |

Al 31 dicembre 2021 non è stata segnalata alcuna applicazione del fattore swing.

Nota 11 – Costi di transazione

Le spese di transazione corrispondono linea di principio alla somma delle spese di intermediazione e delle commissioni bancarie.

I costi di transazione, come indicato nella tabella seguente e nel Prospetto delle operazioni e Variazioni del patrimonio netto, comprendono le commissioni bancarie e le commissioni di intermediazione sui derivati.

I costi di intermediazione, come descritto nella tabella che segue, sono le spese e le tasse di Borsa (se del caso) fatturati e pagati direttamente dal broker per il regolamento di azioni, obbligazioni e opzioni. Tali importi vengono contabilizzati come parte integrante dei costi al momento della transazione.

| Nome del comparto | Valuta | Costi di intermediazione nella valuta base del comparto | Costi di transazione nella valuta base del comparto |
|--|--------|---|---|
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | EUR | 110.459,66 | 178.064,00 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | EUR | 940.511,61 | 2.059.446,62 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | EUR | 1.156.507,60 | 2.311.587,10 |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | USD | 360.887,67 | 46.782,34 |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | USD | 305.991,93 | 28.050,25 |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | EUR | - | 187.595,89 |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | CNH | - | 65.493,08 |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | USD | 668.757,11 | 57.152,01 |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | EUR | - | 14.508,04 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | DKK | - | 2.092.478,74 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | USD | - | 397.119,78 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | USD | - | 27.393,23 |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | USD | - | 82.089,58 |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | USD | - | 53.433,93 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | USD | - | 299.226,74 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | USD | 4.589.013,18 | 271.541,34 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | USD | - | 15.475,73 |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) | EUR | 229.414,76 | 34.022,70 |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | EUR | - | 135.600,52 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | EUR | - | 73.143,45 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | EUR | - | 596.900,90 |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

| Nome del comparto | Valuta | Costi di intermediazione nella valuta base del comparto | Costi di transazione nella valuta base del comparto |
|--|--------|---|---|
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | EUR | - | 174.160,98 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | EUR | - | 44.638,60 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | EUR | - | 136.326,27 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | EUR | - | 307.979,01 |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | EUR | - | 42.106,05 |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | EUR | - | 68.794,67 |
| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | EUR | - | 429,80 |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | EUR | 252.630,69 | 8.853,50 |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | EUR | 1.465.154,19 | 17.480,24 |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | EUR | - | 29.615,57 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | EUR | - | 709.217,55 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) | EUR | - | 16.619,58 |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | GBP | 1.025.916,85 | 350.977,90 |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | EUR | - | 10.334,64 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | EUR | 4.841.918,80 | 94.031,37 |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) | USD | 149.678,99 | 10.600,62 |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | USD | 103.665,23 | 30.918,38 |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | EUR | 16.486,01 | 9.109,52 |
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund | USD | 65.851,03 | 17.501,84 |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) | EUR | - | 2.467,36 |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | USD | - | 36.976,80 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | USD | 489.697,05 | 22.522,01 |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | EUR | 124.006,46 | 17.106,36 |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | EUR | 83.799,05 | 7.129,91 |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | USD | 291.553,94 | 14.712,86 |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | USD | 130.574,80 | 11.142,54 |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) | USD | 433.920,28 | 18.944,50 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | EUR | 1.473.298,90 | 51.075,38 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | EUR | 326.940,60 | 105.461,09 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | USD | 942.585,10 | 30.361,80 |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | USD | 1.373.598,96 | 83.089,39 |
| Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged | USD | 85,95 | 54.945,02 |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | EUR | 116.848,03 | 72.954,79 |
| Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund | USD | - | 10.306,53 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | EUR | - | 620.164,21 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | USD | - | 28.693,29 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | EUR | 100.030,19 | 7.831,20 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | EUR | 61.251,83 | 14.529,37 |
| Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund | EUR | 33.652,93 | 7.156,00 |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | EUR | 53.640,60 | 9.420,00 |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | USD | 1.141,89 | 111.700,80 |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) | USD | - | 17.185,10 |
| Nordea 1 - North American Small Cap Fund | USD | 42.176,16 | 14.635,50 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | USD | 350.815,07 | 34.511,25 |
| Nordea 1 - North American Value Fund | USD | 334.045,02 | 34.559,97 |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | NOK | - | 87.346,35 |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | NOK | 1.009.179,39 | 51.739,12 |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | NOK | - | 44.589,55 |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | USD | 835.359,74 | 77.031,62 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | EUR | 2.816.929,22 | 982.030,30 |

Note al bilancio chiuso al 31/12/2021 (seguito)

| Nome del comparto | Valuta | Costi di intermediazione nella valuta base del comparto | Costi di transazione nella valuta base del comparto |
|---|--------|---|---|
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | SEK | - | 70.328,30 |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | SEK | - | 42.285,49 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | USD | - | 636.633,83 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) | USD | - | 34.199,53 |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | USD | - | 221.097,91 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | USD | 54.020,02 | 74.107,87 |

Nota 12 – Distribuzione intermedia

a) Distribuzione annua

La Società ha distribuito dividendi annui con data di stacco 27 aprile 2021 e data di pagamento 30 aprile 2021, come indicato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione del precedente esercizio.

b) Distribuzione intermedia

Nel corso dell'esercizio di riferimento il Consiglio di amministrazione della Società ha disposto una distribuzione mensile per le seguenti Classi di Azioni M:

| Nome del comparto | Classe di azioni | Tasso di distribuzione mensile | Valuta di distribuzione | Importo distribuito per azione |
|--|------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | HM - SGD | 0,25% | SGD | 0,581347 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | HMX - JPY | 0,15% | JPY | 76,23595 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | HMX - EUR | 0,40%* | EUR | 5,378774 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | MP | 0,35%** | EUR | 1,319037 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | MP | 0,25% | EUR | 0,31239 |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | MX | 0,46%*** | EUR | 6,158469 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HM - AUD | 0,25% | AUD | 0,770237 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HM - GBP | 0,25% | GBP | 0,392694 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HM - SGD | 0,25% | SGD | 0,70424 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | HM - USD | 0,25% | USD | 0,528873 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | ME | 0,25% | EUR | 0,427672 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | MP | 0,25% | EUR | 0,444681 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | MI | 0,40%**** | USD | 4,869654 |

(*) 0,52% in gennaio e febbraio 2021

(**) 0,36% in gennaio e febbraio 2021

(***) 0,51% in gennaio e febbraio 2021

(****) 0,30% in gennaio e febbraio 2021

Le percentuali di distribuzione mensile riportate di seguito si applicano al patrimonio netto totale delle Classi di azioni M dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.

Nota 13 – Eventi successivi

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., in qualità di depositario della Società, si è fusa in J.P. Morgan AG, che ha contestualmente cambiato la propria forma giuridica da Società per azioni tedesca (Aktiengesellschaft) a Società europea (Societas Europaea), divenendo J.P. Morgan SE (la "Fusione"), a decorrere dal 22 gennaio 2022. A seguito della Fusione, il depositario della Società ha cambiato nome in J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Avviso agli azionisti

I seguenti documenti possono essere richiesti, gratuitamente e su supporto cartaceo, presso la sede legale della Società, la Società di gestione, l'Agente amministrativo, i Rappresentanti o gli Agenti per i pagamenti durante i giorni feriali:

- lo statuto della Società;
- il prospetto informativo della Società;
- le informazioni chiave per gli investitori (KIID) della Società;
- il modulo di adesione;
- le relazioni finanziarie periodiche;
- la documentazione commerciale pubblicata di volta in volta.

Una versione aggiornata dei KIID sarà pubblicata su www.nordea.lu e - in base alla lingua del paese in cui la Società, un comparto o una classe di azioni sono registrate per la vendita al pubblico - sul sito locale di Nordea, la cui denominazione termina con il rispettivo codice paese internazionale per Internet. In via eccezionale, i KIID in portoghese saranno disponibili solamente sul sito Internet www.nordea.lu.

I seguenti documenti possono essere richiesti presso la sede legale della Società o la Società di gestione nei rispettivi giorni feriali:

- Accordo della Società di gestione stipulato tra la Società e Nordea Investment Funds S.A.;
- Contratto di deposito e custodia tra la Società, la Società di gestione e J.P. Morgan SE.

Gli avvisi di convocazione di tutte le assemblee annuali degli azionisti vengono inviati per posta ai titolari di azioni nominative della Società.

Le sottoscrizioni saranno accettate esclusivamente sulla base dell'attuale Prospetto informativo accompagnato dall'ultima relazione annuale nonché dall'ultima Relazione semestrale, ove pubblicata successivamente all'ultima Relazione annuale.

Trasparenza dei rischi (non certificata)

A) Informazioni generali

La Società di gestione adotta un processo di gestione del rischio che consente di monitorare, in ogni momento il rischio delle posizioni del portafoglio nonché i rispettivi livelli del profilo di rischio complessivo del portafoglio dei comparti.

In conformità con quanto previsto dalla legge 17 dicembre 2010 e degli obblighi normativi emanati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") la Società di gestione comunica regolarmente alla CSSF le caratteristiche del processo di controllo del rischio.

La Società di gestione garantisce, in base a metodologie adeguate e ragionevoli, che il rischio complessivo associato all'impiego di strumenti derivati, non superi il valore patrimoniale netto del portafoglio. La Società di gestione utilizza le seguenti metodologie:

- **Approccio Commitment:** le posizioni in strumenti finanziari derivati vengono convertite in posizioni equivalenti nell'attivo sottostante, tenendo conto degli effetti di compensazione e di copertura;
- **Approccio Value-at-Risk (VaR):** Il Value at Risk (VaR) è un modello statistico-matematico impiegato per misurare il rischio di mercato nel settore finanziario. Il VaR rappresenta la massima perdita che un portafoglio potrebbe registrare in un determinato orizzonte temporale (periodo di detenzione) con una certa probabilità (livello di confidenza). Il VaR è misurato a livello dell'intero comparto, su un periodo di detenzione non superiore a un mese (20 giorni lavorativi) e a un livello di confidenza non inferiore al 95%,
 - **Approccio VaR relativo:** Il modello VaR relativo determina il VaR in base a un portafoglio di riferimento. Il VaR relativo non può superare il VaR di un portafoglio di riferimento di oltre il 100%, cioè due volte il VaR di riferimento (200%). Il portafoglio di riferimento è un portafoglio equivalente in base alla politica d'investimento del comparto.
 - **Approccio VaR assoluto:** In base a questo approccio, il VaR (livello di confidenza 95% minimo, periodo di detenzione massimo 20 giorni) del comparto non può risultare superiore al 20% del patrimonio netto del comparto (99% livello di confidenza, 20 giorni periodo di detenzione). Il limite massimo del 20% viene adeguato di conseguenza, quando si applicano periodi di detenzione diversi o livelli di confidenza diversi. Il dato relativo alla soglia massima viene comunicato di volta in volta.

Informazioni complementari sul VaR:

Per i comparti che misurano e controllano il rischio globale su derivati mediante l'approccio VaR, la Società di gestione determina anche la somma dei valori nominali o dei valori equivalenti di tutti i derivati rilevanti ed effettua in tal modo una stima del valore medio previsto (leverage). Tale livello di leverage può derivare, in base alle rispettive condizioni di mercato, dal valore effettivo alla data di presentazione del bilancio. Inoltre il livello di leverage previsto pubblicato non va considerato come un limite d'investimento.

Trasparenza dei rischi (non certificata) (seguito)

Il Consiglio di amministrazione decide in merito all'applicazione della metodologia adeguata per calcolare l'esposizione globale per ciascuno dei comparti di Nordea 1, SICAV. Questa metodologia può variare da un comparto all'altro. La maggioranza dei comparti all'interno di Nordea 1, SICAV applica l'approccio Commitment per misurare l'esposizione globale. I comparti che applicano l'approccio VaR sono elencati nella tabella seguente, che indica il concetto di calcolo scelto:

| Comparto | Metodologia |
|---|--------------|
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | VaR relativo |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | VaR relativo |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | VaR assoluto |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | VaR relativo |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | VaR assoluto |

B) Metodi di misurazione del rischio complessivo

Ad 1) Approccio VaR assoluto

Nel periodo compreso tra il 01/01/2021 e il 31/12/2021 (il "Periodo"), l'approccio VaR assoluto è stato utilizzato per monitorare e misurare il rischio complessivo associato con i derivati utilizzati da un certo numero di comparti. La tabella seguente indica:

- (i) il livello minimo, il livello massimo e quello medio del VaR osservato quotidianamente nel corso del Periodo;
- (ii) il limite consentito del VaR fissato per ciascuno di questi comparti.

| Comparto | Minimo | Massimo | Media | Limite consentito |
|---|--------|---------|-------|-------------------|
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | 2,3% | 4,2% | 3,2% | 20,0% |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | 3,3% | 7,5% | 4,7% | 20,0% |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | 5,0% | 11,7% | 7,0% | 20,0% |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | 1,7% | 4,6% | 2,7% | 20,0% |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | 0,4% | 1,4% | 0,7% | 20,0% |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | 2,8% | 6,8% | 4,2% | 20,0% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | 0,7% | 4,0% | 1,6% | 20,0% |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 0,7% | 4,8% | 1,4% | 20,0% |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund | 0,6% | 2,7% | 1,2% | 20,0% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | 0,8% | 3,0% | 1,6% | 20,0% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | 1,9% | 6,0% | 3,3% | 20,0% |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | 3,5% | 6,4% | 5,1% | 20,0% |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | 1,8% | 4,5% | 2,9% | 20,0% |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | 3,8% | 6,6% | 5,3% | 20,0% |

Trasparenza dei rischi (non certificata) (seguito)

La somma dei valori nominali o dei valori equivalenti di tutti i derivati rilevanti (leverage) nel periodo compreso tra il 01/01/2021 e il 31/12/2021 ha mostrato i seguenti valori per il 2021:

| Comparto | Minimo (in % del NAV)* | Massimo (in % del NAV)* | Media (in % del NAV)* |
|---|---------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | 274,4% | 541,9% | 346,9% |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | 386,7% | 760,5% | 503,5% |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | 588,9% | 1150,0% | 748,0% |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | 304,3% | 504,0% | 380,2% |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | 138,4% | 190,9% | 150,8% |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | 200,4% | 414,6% | 281,0% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | 343,5% | 833,0% | 435,5% |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 100,3% | 134,7% | 110,3% |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund | 62,8% | 97,2% | 77,4% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | 252,5% | 408,2% | 304,4% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | 361,7% | 662,2% | 464,5% |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | 244,4% | 404,6% | 289,5% |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | 144,6% | 196,4% | 169,6% |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | 221,4% | 373,6% | 263,8% |

* Calcolato almeno con dati bisettimanali.

Ad 2) Approccio VaR relativo

Nel periodo compreso tra il 01/01/2021 e il 31/12/2021 (il "Periodo"), l'approccio VaR relativo è stato utilizzato per monitorare e misurare il rischio complessivo associato con i derivati utilizzati da un certo numero di comparti. La tabella seguente indica:

- (i) il portafoglio di riferimento corrispondente per ciascuno di questi comparti;
- (ii) il livello minimo, il livello massimo e quello medio del VaR osservato quotidianamente nel corso del Periodo;
- (iii) il limite consentito del VaR fissato per ciascuno di questi comparti.

| Comparto | Portafoglio di riferimento | Minimo | Massimo | Media | Limite consentito |
|---|---|--------|---------|-------|-------------------|
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified | 84% | 151% | 96% | 200% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified | 83% | 107% | 96% | 200% |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | Bloomberg Barclays Series-E Norway Govt All > 1 Yr Bond Index | 68% | 102% | 83% | 200% |

La somma dei valori nominali o dei valori equivalenti di tutti i derivati rilevanti (leverage) nel periodo compreso tra il 01/01/2021 ed il 31/12/2021 ha mostrato i seguenti valori per il 2021:

| Comparto | Minimo (in % del NAV)* | Massimo (in % del NAV)* | Media (in % del NAV)* |
|---|---------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | 48% | 102% | 73% |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | 55% | 142% | 96% |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | 65% | 79% | 75% |

* Calcolato almeno con dati bisettimanali.

Ad 3) Approccio Commitment

Per quanto riguarda i restanti comparti che non sono stati riportati nella sezione Ad 1) e Ad 2), il rischio globale sui derivati è stato determinato in base all'approccio Commitment nel corso del periodo compreso tra il 01/01/2021 e il 31/12/2021.

Disposizioni in materia di remunerazione (non certificate)

A) Informazioni generali

La Società di gestione ha adottato una Politica di remunerazione, basata su quella del Gruppo Nordea, che è in linea e promuove una sana ed efficace gestione del rischio e non incoraggia l'assunzione di rischi non coerente con il profilo di rischio dei fondi. La Società di gestione si è impegnata a garantire che tutte le persone soggette a tale Politica, inclusi gli amministratori, i dirigenti e i dipendenti della Società di gestione, si attengano alle disposizioni previste.

La Politica di remunerazione integra una governance, una struttura retributiva equilibrata tra componente fissa e variabile, e regole di allineamento al rischio e alla performance di lungo periodo. Queste regole di allineamento sono concepite per essere coerenti con gli interessi della Società di gestione, del fondo e degli azionisti, in relazione a considerazioni quali la strategia, gli obiettivi, i valori e gli interessi della società e comprendono misure per evitare conflitti di interesse. La Società di gestione garantisce che il calcolo di tutte le remunerazioni variabili sia basato sulla performance pluriennale applicabile del fondo in questione e che il versamento effettivo di tale remunerazione sia ripartito sullo stesso periodo. I dipendenti con funzioni di controllo non percepiscono una remunerazione variabile.

Le performance vengono valutate sia, a livello di Gruppo Nordea che a livello della Società di Gestione. Le valutazioni individuali dei dipendenti si basano su una ponderazione degli obiettivi finanziari e non finanziari in base al ruolo ed alle mansioni specifiche. Pertanto, il principio della valutazione individuale delle prestazioni si basa su una valutazione degli obiettivi raggiunti, nonché su un apprezzamento della creazione di valore a lungo termine da parte dei dipendenti. Inoltre, la performance riflette una valutazione delle capacità professionali e interpersonali dei dipendenti che dipende dai risultati conseguiti. I criteri applicati per stabilire la retribuzione fissa sono: complessità del lavoro, livello di responsabilità, performance e condizioni del mercato locale.

Tale politica viene formulata da un Comitato per la remunerazione e approvata dal Consiglio di amministrazione della Società di gestione. La Politica di remunerazione segue un processo definito che ne stabilisce i principi, l'approvazione, la comunicazione, l'attuazione, la revisione e l'aggiornamento e che coinvolge il Consiglio di amministrazione, la Direzione, le Risorse Umane, l'Audit interno e altre funzioni di controllo.

B) Metodologia

Considerando l'assetto funzionale della Società di gestione nel contesto del suo ruolo di società di gestione di OICVM e di fondi d'investimento alternativi, le informazioni seguenti rappresentano una percentuale della retribuzione complessiva del personale nell'ambito della Società di gestione riconducibile a tutti i fondi in gestione, tenendo conto sia dei fondi UCITS che non-UCITS, in relazione al patrimonio netto totale della Società e inclusi i delegati di entità a cui la Società di gestione ha delegato funzioni di gestione di portafoglio (i "Delegati"). In base alla metodologia adottata il numero medio dei dipendenti interessati ammontava a 340 compresa l'alta dirigenza.

Dichiarazioni in materia di remunerazione al 31 dicembre 2021:

| Nome del Fondo | Remunerazione totale (EUR) compresi tutti i Delegati | | Alta dirigenza (EUR) |
|-----------------|---|---------------|----------------------|
| | Fisso | Variabile | |
| Nordea 1, SICAV | 28.664.033,03 | 11.377.547,22 | 981.194 |

Informativa ai sensi del Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata)

Sulla base dell'analisi condotta dalla Società di gestione, questa informativa interessa le operazioni su total return swaps, equity swaps e operazioni di pronti contro termine.

Dati globali

La tabella seguente indica l'importo delle attività impegnate in operazioni su equity swaps, total return swaps e operazioni di pronti contro termine espresso in valore assoluto (nella valuta di base di ciascun comparto) e in proporzione al totale del patrimonio netto:

| Nome del fondo | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (in EUR) | Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR) | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR) | Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR) |
|--|---|---|---|--|
| Valore di mercato degli equity swaps (*) | 120.695.458,47 | 243.475.865,48 | - | 1.879.508,38 |
| (in % dell'attivo netto) | 2,37% | 4,90% | - | 6,82% |
| Valore di mercato dei total return swaps (*) | 21.202.195,86 | 56.976.330,79 | - | - |
| (in % dell'attivo netto) | 0,42% | 1,15% | - | - |
| Valore di mercato delle operazioni di pronti contro termine (**) | - | - | 536.916.463,35 | - |
| (in % dell'attivo netto) | - | - | 77,60% | - |
| Valore di mercato totale delle operazioni di finanziamento tramite titoli | 141.897.654,33 | 300.452.196,27 | 536.916.463,35 | 1.879.508,38 |
| (in % dell'attivo netto) | 2,79% | 6,05% | 77,60% | 6,82% |

(*) Somma del valore di mercato assoluto

(**) Il valore di mercato rappresenta "L'Impegno nella valuta di base del comparto" come indicato nello Prospetto degli strumenti derivati e il valore della voce "Debiti su pronti contro termine (Nota 2)" come indicato nel Rendiconto del patrimonio netto.

Dati relativi alla concentrazione

Barclays Bank Ireland PLC e BofA Securities Europe SA sono le due controparti per gli equity swap e i total return swap.

Vi sono cinque controparti per le operazioni di pronti contro termine:

- BNP Paribas SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG;
- JP Morgan SE
- UBS Europe SE.

Dati aggregati delle transazioni per ogni tipo operazioni SFT e su total return swaps

Sono state versate garanzie in contanti su equity swaps o total return swaps.

La liquidità ricevuta per operazioni di pronti contro termine in cambio della vendita dei titoli è gestita nel suo insieme, senza essere isolata dalle altre disponibilità liquide. Non viene ricevuta o versata alcuna garanzia in contanti per le operazioni di riacquisto, poiché qualsiasi esposizione netta che potrebbe derivare viene eliminata dal repricing dell'operazione.

Tutte le operazioni vengono regolate e compensate bilateralmente.

La tabella seguente riporta il valore di mercato e le garanzie reali di equity swaps, total return swaps e delle operazioni di pronti contro termine, suddivisi per controparte e scadenza:

| del Comparto Valuta base Nome della controparte (paese) Tipo di strumento Durata residua | Valore di mercato* Valuta base | Garanzie ricevute/ (versate) da (alla) controparte** Valuta base |
|--|-----------------------------------|---|
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | | |
| EUR | | |
| Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda) | 13.207.709,97 | (37.990.000,00) |
| Equity Swaps | | |
| Uno a tre mesi | (169.030,29) | |
| Tre mesi a un anno | 22.029.915,15 | |
| Oltre un anno | 1.517.758,72 | |
| Total Return Swaps | | |
| Tre mesi a un anno | (10.170.933,61) | |
| BofA Securities Europe SA (Francia) | 26.547.713,57 | 31.960.000,00 |
| Equity Swaps | | |
| Tre mesi a un anno | 26.547.713,57 | |

Informativa ai sensi del Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata) (seguito)

| del Comparto Valuta base Nome della controparte (paese) Tipo di strumento Durata residua | Valore di mercato* Valuta base | Garanzie ricevute/ (versate) da (alla) controparte** Valuta base |
|--|-----------------------------------|---|
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | | |
| EUR | | |
| Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda) | 39.055.737,21 | (84.180.000,00) |
| Equity Swaps | | |
| Uno a tre mesi | (10.665,52) | |
| Tre mesi a un anno | 57.359.581,70 | |
| Oltre un anno | 4.242.054,98 | |
| Total Return Swaps | | |
| Tre mesi a un anno | (22.535.233,95) | |
| BofA Securities Europe SA (Francia) | 43.604.810,25 | 53.370.000,00 |
| Equity Swaps | | |
| Tre mesi a un anno | 47.072.317,92 | |
| Total Return Swaps | | |
| Tre mesi a un anno | (3.467.507,67) | |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | | |
| EUR | | |
| BNP Paribas SA (Francia) | | |
| Operazioni di pronti contro termine | | |
| Una settimana a un mese | 27.967.199,95 | |
| Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (Francia) | | |
| Operazioni di pronti contro termine | | |
| Uno a tre mesi | 48.152.280,83 | |
| Deutsche Bank AG (Germania) | | |
| Operazioni di pronti contro termine | | |
| Una settimana a un mese | 158.951.953,33 | |
| Uno a tre mesi | 50.989.230,00 | |
| JP Morgan SE (Germania) | | |
| Operazioni di pronti contro termine | | |
| Un giorno a una settimana | 49.970.813,88 | |
| Uno a tre mesi | 199.128.049,80 | |
| UBS Europe SE (Germania) | | |
| Operazioni di pronti contro termine | | |
| Uno a tre mesi | 1.756.935,56 | |
| Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund | | |
| EUR | | |
| BofA Securities Europe SA (Francia) | (596.185,11) | (2.050.000,00) |
| Equity Swaps | | |
| Uno a tre mesi | 17.680,00 | |
| Tre mesi a un anno | (629.879,90) | |
| Oltre un anno | 16.014,79 | |

(*) Per gli "Equity swaps" e i "Total return swaps", il valore di mercato è il "Plusvalore/(minusvalore) non realizzato nella valuta di base del comparto" come indicato nella corrispondente tabella del Prospetto degli strumenti derivati. Per le "Operazioni di pronti contro termine", il valore di mercato rappresenta "L'Impegno nella valuta di base del comparto" come indicato nello Prospetto degli strumenti derivati, e il valore della voce "Debiti su pronti contro termine (Nota 2)" come indicato nel Rendiconto del patrimonio netto.

(**) Le garanzie sono compensate a livello di controparte, quindi possono riguardare varie tipologie di strumenti finanziari.

Informativa ai sensi del Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata) (seguito)

Dati sul riutilizzo delle garanzie

Le garanzie in contanti su equity swaps o total return swaps non vengono riutilizzate in quanto depositate.

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT e su total return swaps

Tutte le garanzie in contanti ricevute sono detenute su conti collettivi, ma separati dagli attivi di J.P. Morgan.

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT e su total return swaps

Le garanzie concesse dai comparti, se del caso, vengono detenute su conti collettivi presso la controparte Barclays Bank Ireland PLC e su conti segregati presso la controparte BofA Securities Europe SA.

Dati sui rendimenti e i costi per tutte le tipologie di operazioni SFT e su total return swaps

Tutti i rendimenti degli equity swaps e dei total return swaps sono attribuiti ai comparti. I costi di transazione non sono individuabili separatamente.

Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata)

Comparti ai sensi dell'Articolo 8

Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili nelle relazioni periodiche:

| Nome del comparto | |
|--|--|
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund |
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | Nordea 1 - Global Opportunity Fund |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | Nordea 1 - Global Portfolio Fund |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | Nordea 1 - Global Real Estate Fund |
| Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund | Nordea 1 - Global Small Cap Fund |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | Nordea 1 - Global Stars Equity Fund |
| Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund | Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (Nota 1b) | Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Fund |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a) |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | Nordea 1 - North American Stars Equity Fund |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | Nordea 1 - Norwegian Bond Fund |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | Nordea 1 - Norwegian Equity Fund |
| Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund | Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | Nordea 1 - Stable Return Fund |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) | Nordea 1 - Swedish Bond Fund |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund |
| Nordea 1 - Global Bond Fund | Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | Nordea 1 - US Total Return Bond Fund |

I suddetti Comparti promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento sull'informativa per La finanza sostenibile (SFDR).

Tali caratteristiche sono state soddisfatte nella misura seguente per il periodo di riferimento dal 10 marzo 2021 al 31 dicembre 2021:

- **Norms-based screening:** i Comparti hanno investito in linea con le norme selezionate descritte nel prospetto, esclusi contanti e strumenti derivati per i quali non si applica lo screening.
- **Esclusione dagli investimenti:** i Comparti non hanno investito direttamente in nessuna delle società incluse nella Lista di esclusione 2021. La lista di esclusione attuale è disponibile all'indirizzo www.nordea.com/en/sustainability/exclusion.
- **Paris-Aligned Fossil Fuel** (eccetto Nordea 1 - Norwegian Equity Fund): il Comparto non ha investito in società coinvolte nella produzione, distribuzione o servizi legati ai combustibili fossili che si riteneva non disponessero di una strategia chiara per effettuare un percorso di riduzione delle emissioni coerente con l'obiettivo dell'Accordo di Parigi www.nordea.com/en/doc/nam-fossil-fuel-policy-october-2021.pdf
- **Paris-Aligned Fossil Fuel** (solo Nordea 1 - Norwegian Equity Fund): il Comparto non ha investito in società coinvolte nella produzione, distribuzione o servizi legati ai combustibili fossili che si riteneva non disponessero di una strategia chiara per effettuare un percorso di riduzione delle emissioni coerente con l'obiettivo dell'Accordo di Parigi, ad eccezione di Aker ASA, Aker BP ASA, DNO ASA, Equinor ASA.
- **Filtri di esclusione accentuati e altri limitazioni:** i Comparti non hanno investito in società legate all'industria del tabacco. I compartimenti Nordea 1 - Norwegian Bond Fund, Nordea 1 - Norwegian Equity Fund and Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund non hanno investito in società che sono state escluse dall'universo di investimento di *Norwegian Government Pension Fund Global*, la cosiddetta "lista NBIM".
- **Azionariato attivo e iniziative di engagement:** si prega di consultare il rapporto annuale Nordea Responsible Investment www.nordea.com/en/sustainability/reports e il portale relativo alle politiche di voto di Nordea www.nordea.com/en/sustainability/voting.
- **Supplemento per Articolo 8 Stars Strategy:** i Comparti non hanno investito in società con un punteggio ESG interno inferiore a B minus.

Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata)

Disclaimer per i prodotti Articolo 8:

I Comparti non si sono impegnati effettuare investimenti sostenibili come definiti dal Regolamento sulla Tassonomia dell'UE e pertanto non si applicano le informative richieste dall'Articolo 6 di tale normativa.

Comparti ai sensi dell'Articolo 6

Disclaimer per i prodotti Articolo 6:

Gli investimenti alla base di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

| Nome del comparto | |
|--|--|
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Indian Equity Fund |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged |
| Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) | Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Nota 1b) |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | Nordea 1 - Latin American Equity Fund |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - North American Small Cap Fund |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | Nordea 1 - North American Value Fund |
| Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (Nota 1b) | Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (Nota 1b) |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | Nordea 1 - US Corporate Bond Fund |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund |

Comparti ai sensi dell'Articolo 9

| Nome del comparto |
|--|
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund |
| Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) |
| Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund |
| Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) |

- **Norms-based screening:** i Comparti investono in linea con determinate norme riportate nel prospetto, esclusi contanti e strumenti derivati per i quali non si applica lo screening.
- **Esclusione dagli investimenti:** i Comparti non hanno investito direttamente in nessuna delle società incluse nella Lista di esclusione 2021. La lista di esclusione attuale è disponibile all'indirizzo www.nordea.com/en/sustainability/exclusion.
- **Paris-Aligned Fossil Fuel:** il Comparto non ha investito in società coinvolte nella produzione, distribuzione o servizi legati ai combustibili fossili che si riteneva non disponessero di una strategia chiara per effettuare un percorso di riduzione delle emissioni coerente con l'obiettivo dell'Accordo di Parigi: www.nordea.com/en/doc/nam-fossil-fuel-policy-october-2021.pdf.
- **Filtri di esclusione accentuati e altri limitazioni:** i Comparti non hanno investito in società legate all'industria del tabacco.
- **Azionariato attivo e iniziative di engagement:** si prega di consultare il rapporto annuale Nordea Responsible Investment www.nordea.com/en/sustainability/reports e il portale relativo alle politiche di voto di Nordea www.nordea.com/en/sustainability/voting.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund ha l'obiettivo sostenibile di ottenere un impatto ambientale positivo, investendo prevalentemente in aziende che sono effettivamente coinvolte in attività economiche considerate sostenibili per l'ambiente secondo la Tassonomia dell'UE. Il fondo investe in società che fanno parte di un universo di investimento selezionato in proprio di imprese in grado di fornire soluzioni con impatto positivo a livello ambientale. L'allineamento delle attività delle imprese con gli obiettivi della Tassonomia dell'UE viene individuato e valutato. Il fondo utilizza un parametro di riferimento, che non è allineato al profilo di sostenibilità del fondo. Invece, viene utilizzato un quadro di valutazione sviluppato in proprio basato sulla Tassonomia dell'UE per monitorare lo stato e gli sviluppi del contributo delle società agli obiettivi previsti da tale tassonomia.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GCLIMEF_eng_INT.pdf

Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata)

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Note 1a) ha l'obiettivo sostenibile di ottenere un impatto ambientale o sociale positivo, investendo prevalentemente in aziende che sono effettivamente coinvolte in attività economiche considerate sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE o contribuiscono a determinati obiettivi SDG relativi a tematiche sociali. Per i quattro obiettivi della tassonomia dell'UE in cui attualmente non esistono criteri tecnici, vengono utilizzati come linea guida gli obiettivi SDG a tema ambientale. Il fondo investe in società che fanno parte di un universo di investimento selezionato in proprio di imprese in grado di fornire soluzioni con impatto positivo a livello ambientale e/o sociale. Caratteristiche ambientali: L'allineamento delle attività delle imprese con gli obiettivi della Tassonomia dell'UE viene individuato e valutato. Aspetti sociali: le società nell'universo di investimento sono collegate, tramite parametri specifici per le imprese, agli indicatori sottostanti dei relativi obiettivi SDG. Il fondo utilizza un parametro di riferimento, che non è allineato al profilo di sostenibilità del fondo. Invece, viene utilizzato un quadro di valutazione sviluppato in proprio per monitorare lo stato e gli sviluppi del contributo delle società agli obiettivi della Tassonomia dell'UE o agli indicatori sottostanti agli obiettivi SDG pertinenti.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GCSIF_eng_INT.pdf/

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund ha l'obiettivo sostenibile di creare un impatto sociale positivo, investendo in aziende che contribuiscono a determinati obiettivi SDG che riguardano la diversità di genere e l'uguaglianza di genere. Il fondo investe in società che fanno parte di un universo di investimento sviluppato in proprio formato da società che presentano un livello elevato di diversità di genere e uguaglianza di genere o che mostrano una tendenza positiva nel miglioramento e la promozione della diversità e l'uguaglianza di genere. Le società nell'universo di investimento sono collegate, tramite parametri specifici per le imprese, agli indicatori sottostanti dei relativi obiettivi SDG. Tali parametri vengono utilizzati per misurare il raggiungimento dell'obiettivo sostenibile. Il fondo utilizza un parametro di riferimento, che non è allineato al profilo di sostenibilità del fondo. Invece, viene utilizzato un quadro di valutazione SDG sviluppato in proprio per monitorare lo stato e gli sviluppi del contributo delle aziende agli indicatori sottostanti degli obiettivi SDG pertinenti.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GGDF_eng_INT.pdf/

Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) ha l'obiettivo sostenibile di ottenere un impatto ambientale positivo investendo almeno il 70% del proprio patrimonio in green bond. La parte restante del patrimonio del fondo viene investita in altre obbligazioni considerate sostenibili, comprese le obbligazioni convenzionali di emittenti le cui attività economiche sono sostenibili dal punto di vista ambientale ai fini dell'investimento. Il fondo investe in green bond e altre obbligazioni sostenibili. L'entità dell'allineamento con questi obiettivi sarà individuata e valutata, sia a livello di proventi che a livello di emittente, a seconda del tipo di obbligazione in portafoglio, nella misura in cui i dati pertinenti siano disponibili. Il fondo utilizza un Green Bond Benchmark ampio, in linea con il profilo di sostenibilità del fondo. Tuttavia, non tutti i componenti del benchmark soddisfano i requisiti di sostenibilità del fondo. Pertanto, il fondo può investire anche al di fuori del benchmark, purché siano soddisfatti i requisiti di sostenibilità del fondo.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) ha l'obiettivo sostenibile di creare un impatto sociale positivo, investendo in aziende che contribuiscono a determinati obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) relativi a tematiche sociali. Il fondo investe in società che fanno parte di un universo di investimento selezionato in proprio di imprese in grado di fornire soluzioni con impatto positivo a livello sociale. Le società nell'universo di investimento sono collegate, tramite parametri specifici per le imprese, agli indicatori sottostanti dei relativi obiettivi SDG. Tali parametri vengono utilizzati per misurare il raggiungimento dell'obiettivo sostenibile. Il fondo utilizza un parametro di riferimento, che non è allineato al profilo di sostenibilità del fondo. Invece, viene utilizzato un quadro di valutazione SDG sviluppato in proprio per monitorare lo stato e gli sviluppi del contributo delle aziende agli indicatori sottostanti degli obiettivi SDG pertinenti.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GSEMF_eng_INT.pdf/

Organizzazione

Sede legale

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Consiglio di amministrazione della Società di gestione

| | |
|--|---|
| Brian Stougård Jensen Copenaghen Danimarca | Head of Product Office e membro del Senior Executive Management di Nordea Asset Management (SEM). |
| Christophe Girondel Lussemburgo Granducato di Lussemburgo | Global Head of Institutional and Wholesale Distribution di Nordea Asset Management e membro del Senior Executive Management di Nordea Asset Management (SEM). |
| Claude Kremer Lussemburgo Granducato di Lussemburgo | Socio fondatore dello studio legale Arendt & Medernach e capo dell'unità operativa Investment Management dello studio, Lussemburgo. |
| Lars Eskesen Copenaghen Danimarca | Pensionato dopo 28 anni di carriera nel settore finanziario. È stato membro del Consiglio di amministrazione di Sparekassen SDS, amministratore delegato di Sparekassen SDS e vice-amministratore delegato di Unibank A/S. Inoltre, per sette anni è stato membro del Consiglio di amministrazione della European Banking Association. Lars Eskesen attualmente è presidente del Consiglio di amministrazione di Nordea Invest. |
| Sheenagh Gordon-Hart Lussemburgo Granducato di Lussemburgo | Sheenagh Gordon-Hart è un socio di "The Directors' Office S.A.", una società lussemburghese di dirigenti indipendenti. |

Consiglio di amministrazione della Società di gestione

| | |
|---|--|
| Ana Guzman Quintana Madrid Spagna (dal 15 maggio 2021) | CIO e Head of Impact Investments di Portocolom Agencia de Valores |
| Brian Stougård Jensen Copenaghen Danimarca | Head of Product Office e membro del Senior Executive Management di Nordea Asset Management (SEM). |
| Graham Goodhew Lussemburgo Granducato di Lussemburgo | Pensionato dopo una lunga carriera nel settore finanziario, in cui ha ricoperto, tra l'altro la carica di membro del consiglio di amministrazione e di Conducting Officer di JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. nonché la carica di direttore esecutivo di JPMorgan Chase. |
| Nils Bolmstrand Stoccolma Svezia | Direttore di Nordea Asset Management. |

Organizzazione

Incaricati della Società di gestione

Christophe Wadeleux Responsabile della valutazione e della gestione del rischio
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Markku Kotisalo Responsabile dell'Amministrazione dei Fondi
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Michael Maldener Amministratore delegato
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
(fino all'8 luglio 2021)

Singour Chhor Amministratore delegato
Lussemburgo
Grand Ducato del
Lussemburgo (dall'8 luglio
2021)

Singour Chhor Responsabile della Compliance
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
(fino all'8 luglio 2021)

Antoine Sineau Responsabile della Compliance
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
(dall'8 luglio 2021)

Organizzazione

Gestore degli Investimenti:

Con il consenso della SICAV e della CSSF, la società di gestione ha delegato la gestione del portafoglio a Nordea Investment Management AB (comprese le filiali).

Con l'approvazione della società di gestione, il gestore degli investimenti ha nominato diversi sub-gestori degli investimenti e consulenti d'investimento, come indicato di seguito:

Gestore degli Investimenti assunto dalla Società di Gestione

Nordea Investment Management AB (including branches).

Mäster Samuelsgatan 21 M540
Stockholm 10571, Sweden

Sub-gestori degli investimenti e Sub -Consulenti per gli investimenti assunti dal Gestore degli Investimenti

Subgestori per gli investimenti

| | |
|---|--|
| Aegon USA Investment Management, LLC | 6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, USA |
| BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (fino al 12 marzo 2021) | Teatinos 280, 5th Floor Santiago, Región Metropolitana 8340434, Chile |
| Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S | Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Copenhagen, Danimarca |
| CBRE Clarion Securities LLC | 201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, USA |
| DoubleLine Capital LP | 333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, USA |
| Duff & Phelps Investment Management | 200 South Wacker Drive, Suite 500, Chicago, Illinois 60606, USA |
| GW&K Investment Management LLC | 222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, USA |
| Itaú USA Asset Management Inc. | 767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, USA |
| Loomis, Sayles & Company, LP | c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, USA |
| MacKay Shields LLC | 1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, USA |
| Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited | 16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hong Kong |
| Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd (dal 14 dicembre 2021) | 8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapore 048424 |
| Metlife Investment Management, LLC | 1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphia, PA 19103, USA |
| PGIM Inc (fino al 14 dicembre 2021) | 685 Broad Street, Newark, New Jersey 07102, USA |
| River Road Asset Management LLC | 462 S. Fourth Street, Suite 2000, Louisville, Kentucky 40202, USA |

Sub-consulenti per gli investimenti

| | |
|---|---|
| ICICI Prudential Asset Management Company Ltd (fino al 14 dicembre 2021) | 12th Floor, Narain Manzil, Barakhambha Road, New Delhi 110 001, India |
|---|---|

Amministrazione

Società di gestione

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
Telephone: +352 27 86 51 00
Telefax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-mail: nordeafunds@nordea.com

Banca depositaria

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Granducato di Lussemburgo

Agente amministrativo

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
Telephone: +352 27 86 51 00
Telefax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-mail: nordeafunds@nordea.com

Autorizzazioni per la commercializzazione al pubblico

La commercializzazione al pubblico di Nordea 1, SICAV è pienamente o parzialmente autorizzata nei seguenti paesi:

| | | |
|---------------------|---------------------------|-------------|
| Republic of Austria | Granducato di Lussemburgo | Spagna |
| Belgio | Irlanda | Svezia |
| Danimarca | Italia | Svizzera |
| Estonia | Lettonia | Paesi Bassi |
| Finlandia | Lituania | |
| Francia | Norvegia | |
| Germania | Polonia | |

Per ulteriori dettagli relativi alle autorizzazioni per la commercializzazione al pubblico e un elenco completo dei paesi interessati si prega di contattare la società di gestione all'indirizzo sopra indicato.

Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo

Republic of Austria

Agente per i pagamenti e le informazioni

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Vienna,
Republic of Austria
Telefono: +43 50100 12139
Fax +43 50100 9 12139

Belgio

Agente per i servizi finanziari

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Brussels Branch
Rue de Loxum, 25
B-1000 Bruxelles
Belgio

Danimarca

Rappresentante

Nordea Danmark
Grønjordsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Copenhagen C, Danimarca
Telefono: +45 5547 0000

Estonia

Rappresentante

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

Francia

Corrispondente centralizzato

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
F-75206 Parigi cedex 13,
Francia
Telefono: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Germania

Agente per le informazioni

Société Générale S.A. Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE-60311 Francoforte sul Meno
Germania

Irlanda

Agente di Servizio

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2,
Irlanda

Italia

Agente per i pagamenti

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aperti 10
IT-20125 Milano,
Italia
Telefono: +39 02 3211-7001/ 7002
Telefax: +39 02 8796 9964

Italia

Agente per i pagamenti

Allfunds Bank S.A.U. -
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milano,
Italia
Telefono: +39 02 89 628 301
Telefax: +39 02 89 628 240

Italia

Agente per i pagamenti

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Milano,
Italia
Telefono: +39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

Italia

Agente per i pagamenti

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italia
Telefono: +39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

Italia

Agente per i pagamenti

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3
IT-53100 Siena,
Italia
Telefono: + 39 0577 294111

Italia

Agente per i pagamenti

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milano
Italia
Telefono: +39 02721 74401
Fax +39 02721 74454

Secondo la legge e le consuetudini italiane, un agente pagatore in Italia può distribuire azioni del fondo attraverso un piano di risparmio. Gli investitori al dettaglio residenti in Italia possono rivolgersi ad un agente pagatore locale per presentare richieste di negoziazione alla SICAV per loro conto (raggruppate per fondo o distributore), registrare le azioni a nome dell'investitore stesso o di un suo rappresentante, ed eseguire tutti i servizi relativi all'esercizio dei diritti degli azionisti. Si rimanda al modulo di richiesta italiano per i dettagli.

Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo

Lettonia

Rappresentante

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
LV-1013 Riga,
Lettonia
Telefono: +371 67 096 096
Fax: +371 67 005 622

Lituania

Rappresentante

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21A
LT-03601 Vilnius,
Lituania
Telefono: +370 5 2 361 361
Fax: +370 5 2 361 362

Spagna

Rappresentante

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Spagna
Fax: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

Polonia

Agente per i pagamenti

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Varsavia,
Polonia
Telefono: +48 22 657 72 00
Fax +48 22 692 50 23

Polonia

Rappresentante

ProService Finteco Sp. z o.o.
ul. Puławska 436
02-801 Varsavia,
Polonia
Fax: +48 22 58 81 900
Telefax: +48 22 58 81 950

Portogallo Agente per i pagamenti

Agente per i pagamenti

BEST - Banco Electrónico de Serviço
Total, S.A.
Pç. Marquês de Pombal 3, 3º
1250 – 161, Lisboa, Portugal
Tel +351 218 839 252

Svezia

Agente per i pagamenti

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
S-105 71 Stoccolma,
Svezia
Telefono: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

Svizzera

Rappresentante e Agente per i pagamenti

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zurich
Sehlnaustasse 16
8002 Zurigo,
Svizzera
Telefono: +41 58 212 61 11
Fax : +41 58 212 63 30

Regno Unito

Agente di Servizio

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East
Woking
GU21 6HJ, Regno Unito
Telefono: +44 207 534 7505

Revisore

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

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

R.C.S. Lussemburgo B-31442

