

Informe anual auditado 2021

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Fondo de Inversión con arreglo a la Ley de Luxemburgo

No se podrán recibir suscripciones sobre la base de estos informes financieros. Las suscripciones solo se pueden recibir conforme al Folleto informativo actual, acompañado del último informe anual y del último informe semestral, si este se hubiese publicado con posterioridad.

Esta versión traducida de los estados financieros se ha elaborado a partir de la versión inglesa. En caso de diferencias de interpretación entre la traducción y la versión inglesa, prevalecerá esta última.

Índice

Informe del Consejo de Administración	3
Declaración de gobierno corporativo	7
Informe de auditoría	8
Estado del activo neto a 31/12/2021	12
Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021	32
Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021	54
Ratio de gastos totales	78
Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021,	
Desglose de las inversiones en valores por país y sector económico a 31/12/2021 y	
Estado de los instrumentos derivados a 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 (anteriormente 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 (anteriormente 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

Índice (continuación)

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
Memoria de los estados financieros a 31/12/2021	468
Información para los accionistas	485
Divulgaciones de transparencia sobre los riesgos (sin auditar)	485
Divulgaciones de remuneración (sin auditar)	488
Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (sin auditar)	489
Divulgación de información con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar)	492
Organización	495
Administración	498
Autorizaciones de comercialización pública	498
Representantes y agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo	499
Auditor	501

Informe del Consejo de Administración

Informe del Presidente

En 2021, prosiguieron tanto las dificultades como las circunstancias especiales impuestas por la pandemia de la COVID-19 no solo para Nordea 1, SICAV, la Sociedad, sino también a nivel global y personal para muchas empresas y personas. Los problemas en la cadena de suministro comenzaron a producirse como resultado de la escasez de inversiones, la elevada demanda, el efecto de la COVID-19 y un exceso de pedidos en previsión de las demoras en las entregas. La competencia de empresas como Amazon impulsó las demandas salariales y su impacto neto hizo que la inflación se disparase a nivel mundial, lo cual se vio reforzado por la marcada recuperación de los precios del petróleo debido a la reducción de la oferta de la OPEP. Aparentemente el aumento de la inflación tomó por sorpresa a la Reserva Federal estadounidense y el ajuste previsto en su política monetaria provocó una rentabilidad dispar de las acciones de ese país, mientras que el dólar ganó fuerza en noviembre y diciembre debido a la subida de los tipos de interés en EE. UU. Ante el aumento de la inflación, el Banco Central Europeo (BCE) tomó la decisión, al cierre de 2021, de poner fin al programa de compra de bonos asociado con la COVID-19 para marzo de 2022, aunque con menor ímpetu que la Reserva Federal debido a varias razones:

- La inflación no ha aumentado tanto en Europa como en EE. UU.
- En Europa no existen indicios claros de una espiral de inflación salarial, pese a observarse señales de escasez de personal en algunos sectores, como la industria del ocio, en la que la COVID-19 genera gran inquietud.
- Por último, es probable que el BCE espere que la desaceleración de China y las medidas adoptadas por la Reserva Federal sean suficientes para que disminuyan las tensiones en la cadena de suministro. De hecho, en diciembre de 2021 ya se observaron indicios tempranos de ello. Durante ese período, el MSCI Europe dejó de ir a la zaga de los EE. UU., mientras que MSCI Nordics tuvo una rentabilidad superior en parte gracias a la calidad de sus empresas.

Centrándonos en China, la economía del país crecía a un ritmo constante hasta que comenzó a ralentizarse a un ritmo mayor de lo previsto debido a una mayor debilidad del consumo y una crisis inmobiliaria en ciernes. Como consecuencia de esto, la renta variable china se quedó muy rezagada.

Tras pasar de un alentador final de 2020 a 2021, la tendencia positiva para la Sociedad continuó con nuevos máximos récord en activos gestionados, mes a mes. En 2021 la actividad económica mundial inició una suave deceleración, como ya se ha mencionado, con demasiada demanda para muy poca oferta y varios cuellos de botella en la cadena de suministro. Con la aparición de las variantes delta y ómicron de la COVID-19 se introdujeron nuevas medidas sanitarias en todo el mundo que afectaron a la actividad económica. Sin embargo, la Sociedad continuó registrando un crecimiento excepcional, con tan solo un pequeño retroceso en septiembre, y cerró el ejercicio con 92.600 millones de euros en activos gestionados, lo que supone un nuevo récord en su historia. Este resultado de cierre de ejercicio debe compararse con los 75.600 millones de euros de finales de 2020. Asimismo, el importe total de flujos netos hacia Nordea 1, SICAV, de casi 9.100 millones de euros a finales de 2021, es una prueba de los excelentes resultados del ejercicio.

La base de activos se asigna a 77 subfondos, con el Global Climate and Environment Fund, cerrado parcialmente, a la cabeza. Este ha superado al Stable Return Fund como mayor compartimento con 11.400 millones de activos gestionados. Su cierre parcial se produjo el 27 de enero de 2021 y los flujos continuaron durante el ejercicio sin que se encontrase ningún problema. El Stable Return Fund es actualmente el segundo mayor subfondo, con 7.700 millones de euros en activos gestionados al cierre de 2021. Durante la pandemia de COVID-19 el subfondo registró salidas de capitales, aunque ahora se está estabilizando y ha comenzado a registrar entradas en 2021. Otros subfondos han conseguido captar cuantías importantes de activos gestionados gracias a su buen resultado. Cabe mencionar en primer lugar y en especial la oferta ASG y de sostenibilidad, en la que no solo el Global Climate and Environment Fund obtuvo buenos resultados, sino varios subfondos más, como el Emerging Market Stars Equity Fund y, en general, la demanda de productos ASG y sostenibles se ha mantenido sólida en 2021.

El éxito de las estrategias European Covered Bond también mantuvo fuertes flujos de entrada en el Low Duration European Covered Bond Fund. Actualmente este subfondo es el tercer mayor compartimento de Nordea 1, SICAV y, con sus activos gestionados por valor de 7.600 millones de euros, sigue muy de cerca al Stable Return Fund.

Además, el segmento multiactivo experimentó unos flujos y una rentabilidad sólidos, como es el caso del Alpha 10 MA Fund. Por tanto, la diversidad de la gama de productos, incluso más allá de la gama ASG, multiactivo y de renta fija cubierta, así como la solidez de la rentabilidad y los flujos en general, demuestran que es posible ofrecer soluciones muy competitivas a nuestros accionistas.

En la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración propondrá que para el ejercicio 2021 Nordea 1, SICAV distribuya los siguientes dividendos:

Denominación del subfondo	Clase de acciones	Divisa (*)	Cantidad por acción
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

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Denominación del subfondo	Clase de acciones	Divisa (*)	Cantidad por acción
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

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Denominación del subfondo	Clase de acciones	Divisa (*)	Cantidad por acción
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

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Denominación del subfondo	Clase de acciones	Divisa (*)	Cantidad por acción
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 - US 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

(*) Los importes de estos dividendos se expresan en la divisa de base del correspondiente subfondo y se convertirán a la divisa de la correspondiente subclase de acciones en la fecha *ex dividendo*.

Con relación a la actual crisis que afecta a Ucrania, nosotros, como Consejo de administración, así como Nordea Asset Management en su conjunto, seguimos muy de cerca la escalada del conflicto entre Rusia y Ucrania y tenemos el compromiso de apoyar a nuestros accionistas que se vean afectados por la evolución de la situación. Daremos seguimiento a los requisitos de las nuevas sanciones y nos aseguraremos de que se cumplan de forma adecuada y oportuna en interés de nuestros accionistas.

El Consejo de Administración desea expresar su agradecimiento a todas las partes implicadas en el funcionamiento de Nordea 1, SICAV por su contribución a lo largo del año 2021. Con este espíritu de compromiso y motivación, el Consejo de Administración está firmemente decidido a seguir prestando servicio a los accionistas de la mejor manera posible también en 2022.

16 de marzo de 2022

Claude Kremer, Presidente

La información que se recoge en este informe es histórica, por lo que no es representativa de los resultados futuros.

Declaración de gobierno corporativo

Introducción

Nordea 1, SICAV (en lo sucesivo, la «Sociedad») ha sido autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la «SSF») como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»). La Sociedad cumple los principios de buen gobierno establecidos en la revisión de 2013 del Código de conducta de la Asociación de la Industria de Fondos de Luxemburgo («ALFI») publicado por esta en junio de 2013. El consejo de administración de la Sociedad (el «Consejo de Administración») se compromete a mantener los estándares más rigurosos de gobierno corporativo y es responsable de la gobernanza de los asuntos de la Sociedad ante los accionistas. En la presente declaración se resume la estructura de gobierno corporativo y los procesos vigentes para la Sociedad en el período analizado.

Composición del Consejo de Administración

Actualmente el Consejo de Administración está formado por cinco Consejeros (incluidos tres independientes). El Consejo de Administración se ha comprometido a mantener un equilibrio adecuado de competencias, experiencia, independencia y conocimientos entre sus miembros. Con arreglo a la legislación de Luxemburgo, los Estatutos Sociales (los «Estatutos»), disponen que todos los Consejeros deben ser elegidos por los accionistas en su junta general anual y están sujetos a la aprobación de la CSSF. Los Consejeros ejercen hasta que concluya su mandato, dimitan o su mandato sea revocado, con arreglo a los Estatutos Sociales.

Los miembros del Consejo de Administración comenzarán un programa de iniciación, si así lo requiere este, tan pronto como sea posible tras su nombramiento. Cada Consejo de Administración autoevaluará su labor cada dos años con el objetivo de desarrollar sus métodos de trabajo y su eficacia.

Responsabilidades del Consejo de Administración

El Consejo de Administración se reúne con frecuencia trimestral y también *ad hoc*, según sea necesario. El Consejo de Administración recibe información oportuna.

El Consejo de Administración se encarga de la política de inversión, los objetivos y la gestión de la Sociedad en general y, como se describe más detalladamente en los Estatutos, dispone de amplios poderes para actuar en nombre de la Sociedad, lo que incluye:

- designar y supervisar a la sociedad gestora;
- establecer la política de inversión y aprobar el nombramiento de cualquier gestora de inversiones o subgestora de inversiones;
- encargarse de todas las determinaciones relativas a la puesta en marcha, la modificación, la fusión o la interrupción de la Sociedad y de las clases de acciones, incluidos aspectos como los plazos, los precios, las comisiones, la divisa de base, la política de dividendos y su distribución, la liquidación de la Sociedad y otras condiciones;
- determinar los requisitos de elegibilidad y las restricciones a la propiedad para los inversores o las clases de acciones, y qué medidas pueden adoptarse en caso de vulneración;
- determinar la disponibilidad de cualquier clase de acciones para cualquier inversor o distribuidor o en cualquier jurisdicción;
- determinar cómo y cuándo ejercerá sus derechos la Sociedad y distribuirá o publicitará las comunicaciones a los accionistas;
- garantizar que los nombramientos de la sociedad gestora y el banco depositario son acordes con la Ley de 2010, y cualesquiera contratos aplicables de la Sociedad;
- determinar si cualesquiera acciones deben cotizar en la bolsa de Luxemburgo.

El Consejo de Administración podrá delegar algunas de estas responsabilidades en la sociedad gestora.

Remuneración del Consejo de Administración

La Sociedad abonará una remuneración total a los Consejeros independientes que ascenderá a 100.000 EUR brutos al año, excluido el IVA en Luxemburgo, si fuese aplicable, sujeto a la aprobación de los accionistas en la Junta general anual, la cual se incluye en la nota «Autorización de las comisiones de los Consejeros». Los representantes de Nordea no perciben ninguna compensación por sus cargos de consejeros.

Informe de auditoría

A los accionistas de
Nordea 1, SICAV

Nuestra opinión

En nuestra opinión, y de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios de Luxemburgo sobre la preparación y presentación de estados financieros, los estados financieros que aquí se recogen dan una imagen fiel de la situación financiera de Nordea 1, SICAV (el «fondo»), y de cada uno de sus subfondos a 31 de diciembre de 2021, así como del resultado de sus operaciones y de los cambios en sus activos netos correspondientes al año terminado en dicha fecha.

Qué hemos auditado

Los estados financieros del Fondo comprenden:

- el estado del activo neto a 31 de diciembre de 2021;
- el estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado en esa fecha;
- el estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31 de diciembre de 2021;
- el estado de los instrumentos derivados a 31 de diciembre de 2021; y
- la memoria de los estados financieros, que incluye un resumen de las principales políticas contables.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 sobre la profesión de auditoría (Ley de 23 de julio de 2016) y con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas para Luxemburgo por la «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF). Nuestras responsabilidades con arreglo a la Ley de 23 de julio de 2016 y las normas internacionales de auditoría (NIA) con arreglo a lo aprobado para Luxemburgo por la CSSF se detallan en la sección de nuestro informe «Responsabilidad del auditor («Réviseur d'entreprises agréé») respecto a la auditoría de los estados financieros».

Consideramos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para ofrecer unos fundamentos razonables en los cuales basamos nuestra opinión.

Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad, incluidas las Normas Internacionales de Independencia, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) en la forma adoptada en Luxemburgo por la CSSF, además de los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requisitos éticos.

Otras informaciones

El Consejo de Administración del Fondo se encarga de elaborar otras informaciones. Estas engloban la información recogida en el informe anual, pero no los estados financieros ni el informe de auditoría que elaboramos sobre estos.

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

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxemburgo B 65 477 - TVA LU25482518

Estas otras informaciones no están incluidas en nuestro dictamen sobre los estados financieros, y no expresamos ningún tipo de conclusión de garantía respecto a ellas.

Con relación a la auditoría que hacemos de los estados financieros, nuestra responsabilidad consiste en leer estas otras informaciones arriba indicadas y, al hacerlo, determinar si presentan incoherencias sustanciales con los estados financieros o los conocimientos que hemos adquirido durante la auditoría, o si parecen presentar inexactitudes importantes. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existen inexactitudes importantes en estas otras informaciones, así debemos notificarlo. No tenemos ninguna notificación que hacer en este sentido.

Responsabilidad del Consejo de Administración de la SICAV sobre los estados financieros

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de elaborar y presentar de manera fidedigna los estados financieros, tal y como establecen los requisitos legales y reglamentarios de Luxemburgo relativos a la elaboración y presentación de los mismos. Esta responsabilidad incluye asimismo mantener un control interno que el Consejo de Administración del Fondo estime necesario para garantizar que la elaboración de los estados financieros se lleve a cabo de forma que estos estén exentos de datos incorrectos, ya sea por motivo de fraude o por error.

En la preparación de los estados financieros, el Consejo de Administración del Fondo es responsable de la valoración de la capacidad de este y de cada uno de sus subfondos para continuar en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con continuar en funcionamiento y utilizando el principio contable de continuar en funcionamiento, excepto si el Consejo de Administración del Fondo tiene intención de liquidar el Fondo o de cerrar alguno de sus subfondos o de cesar sus operaciones, o si no existe otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor («Réviseur d'entreprises agréé») respecto a la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y con las NIA, conforme a su adopción en Luxemburgo por parte de la CSSF, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y con las NIA, en la forma que ha adoptado en Luxemburgo por la CSSF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno;
- obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo;

- evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración del Fondo;
- concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte del Consejo de Administración del Fondo, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo o de cualquiera de sus subfondos para continuar en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los acontecimientos o condiciones futuros pueden hacer que el fondo o cualquiera de sus subfondos ya no continúen como empresa en funcionamiento;
- evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representada por

Luxemburgo, 16 de marzo de 2022

Christelle Crépin

[Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente]

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Estados consolidados	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	45.781.547.200,93	347.771.464,36	2.738.419.850,85
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	120.377.277,16	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	42.208.543.996,18	97.824.778,87	1.216.264.571,33
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	649.175,53	19.014,46	270.091,78
Saldo bancario	4.274.280.294,05	86.168.733,53	1.050.281.783,27
Dividendos e intereses por cobrar	357.777.587,69	946.517,00	12.319.022,96
A cobrar por inversiones vendidas	30.284.900,63	40.882,12	569.170,06
A cobrar por acciones suscritas	343.000.679,65	2.098.444,16	10.705.693,90
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	68.607.461,74	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	22.344.117,62	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	158.589.646,23	-	49.926.357,15
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	89.772.834,05	-	41.707.661,52
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	483.744.086,41	7.811.209,19	112.123.236,02
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	9.369.200,01	178.739,12	2.375.560,41
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	3.549.601,90	5.129,07	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	74.045.237,00	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	38.345.333,04	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	78.553.311,49	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	185.057,20	251,88	-
	94.143.566.998,53	542.865.163,76	5.234.962.999,25
Pasivo			
Comisiones acumuladas	215.056.881,20	681.271,98	14.416.301,90
Intereses a pagar	21.827,92	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	68.629.991,01	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	30.601.820,79	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	172.870.069,25	17.530,99	2.626.705,87
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	536.916.463,35	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	27.178.380,26	33.764,75	458.213,41
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	596.185,11	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	36.173.675,23	-	10.170.933,61
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	42.004.851,42	-	11.031.262,25
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	21.282.664,64	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	7.424.722,19	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	6.472.483,70	-	810.303,52
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	92.148.124,32	3.054.835,80	29.675.455,36
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	752.000,00	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	5.909.093,42	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	84.335,91	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	274.986.020,14	7.656.260,05	72.276.328,82
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	99.600,56	-	1.364,80
	1.539.209.190,42	11.443.663,57	141.466.869,54
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	92.604.357.808,11	531.421.500,19	5.093.496.129,71
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	92.604.357.808,11	531.421.500,19	5.093.496.129,71
Cartera a coste de adquisición	78.661.604.686,12	368.362.942,26	3.360.332.369,32

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (en DKK)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	269.315.317,69	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	1.441.384,88	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	117.493.455,21	7.968.276.211,04
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Saldos bancarios	7.111.746,55	5.263.099,52	149.010.073,89
Dividendos e intereses por cobrar	424.304,46	266.037,09	23.907.263,08
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	6.570,93	-	6.450.753,72
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	1.574.267,41	-	784.524,63
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	-	-	96.590.476,03
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	1.264.822,02	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	11.612,00	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	394.295,41	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	47.960.531,14
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	-	-
	278.432.207,04	126.134.706,13	8.292.979.833,53
Pasivo			
Comisiones acumuladas	129.036,41	15.481,32	9.965.057,66
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	1.574.254,24	-	784.270,91
A pagar por inversiones adquiridas	1.567.022,42	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	7.417,97	-	1.262.649,12
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	25.493,76	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	14.074.618,85
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	170.208,56	9.679.964,68
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	243,26	-	14.755,79
	3.277.974,30	211.183,64	35.781.317,01
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	275.154.232,74	125.923.522,49	8.257.198.516,52
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	275.154.232,74	125.923.522,49	8.257.198.516,52
Cartera a coste de adquisición	266.168.114,09	119.137.054,28	8.153.302.419,71

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (en 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
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.030.719,70	-	777.554,41	3.044.650,26	111.213,98
-	-	1.003,14	13.290,71	8.617.332,82
-	-	-	-	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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	5.739.519.647,94	-	134.003.929,48
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	60.882.410,97	-
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Salvos bancarios	112.950.606,63	1.964.683,84	6.358.720,65
Dividendos e intereses por cobrar	12.614.037,71	1.101.215,23	13.648,03
A cobrar por inversiones vendidas	13.146.443,25	-	-
A cobrar por acciones suscritas	20.985.553,56	6.716,14	77.693,70
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	27.251.447,23	26.547,67	4.803,52
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	807.810,65	244.968,89	83,35
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	7.337,50	-
	5.927.275.546,97	64.233.880,24	140.458.878,73
Pasivo			
Comisiones acumuladas	20.046.505,37	96.489,60	291.540,26
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	27.274.147,53	26.559,27	4.804,46
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	575.057,61
A pagar por acciones reembolsadas	19.492.780,01	78.223,17	8.469,77
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	20.503.645,99	-	150.310,29
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	1.250,08	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	21.875,00	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	142.923,65	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	44.540,22	-	59,75
	87.361.619,12	367.320,77	1.030.242,14
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	5.839.913.927,85	63.866.559,47	139.428.636,59
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	5.839.913.927,85	63.866.559,47	139.428.636,59
Cartera a coste de adquisición	4.794.997.611,95	67.090.239,06	132.311.145,42

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	1.230.433.796,16	4.157.960.510,63	260.409.736,70
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
SalDOS bancarios	73.482.863,32	161.159.003,67	8.561.447,35
Dividendos e intereses por cobrar	15.574.618,61	46.546.332,45	2.858.948,60
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	1.748.353,35	28.639.091,98	12.900.556,70
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	-	68.872,72	12.774.144,73
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	2.896.989,74	14.904.035,54	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	532.012,02	1.174.499,86
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	166.315,23	-	62.084,33
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	-	4.395,11
	1.324.302.936,41	4.409.809.859,01	298.745.813,38
Pasivo			
Comisiones acumuladas	2.677.873,51	9.472.795,13	227.761,83
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	-	68.810,81	12.779.914,86
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	2.922.334,11
A pagar por acciones reembolsadas	2.475.946,32	19.026.175,01	63.266,43
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	3.730.705,74
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	3.902.052,99	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	296.080,05	-	11.784,11
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	12.815.707,42	13.630.825,68	145.708,59
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	11.057,30	2,86	-
	22.178.717,59	42.198.609,49	19.881.475,67
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	1.302.124.218,82	4.367.611.249,52	278.864.337,71
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	1.302.124.218,82	4.367.611.249,52	278.864.337,71
Cartera a coste de adquisición	1.207.160.648,08	4.149.143.797,24	258.696.657,57

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	2.568.987,144,42
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	74.851.908,11	3.166.584,19	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	3.127.024.095,98	61.156.362,82	422.749.855,06
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Salvos bancarios	109.077.372,44	3.403.884,10	144.683.437,86
Dividendos e intereses por cobrar	12.315.616,49	207.969,44	4.427.451,34
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	478.216,05
A cobrar por acciones suscritas	15.227.967,30	-	660.741,64
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	362.644,96	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	217.285,74	9.974,81	1.736.188,80
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	110.917.161,19	4.595.264,39	12.037.801,51
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	1.034.888,78	3.639,20	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	947.017,13
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	5.371.584,05	253.934,24	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	251.905,34	34.330.146,98
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	784,48	-	17.316,86
	3.456.401.309,52	73.049.518,53	3.191.055.317,65
Pasivo			
Comisiones acumuladas	4.177.933,91	52.703,98	6.256.573,52
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	362.593,07	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	3.733.976,01	-	1.309.654,36
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	4.318,08
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	1.324.152,07	45.845,96	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	5.088.254,95
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	33.689.034,83	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	6,07	-
	43.287.689,89	98.556,01	12.658.800,91
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	3.413.113.619,63	72.950.962,52	3.178.396.516,74
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	3.413.113.619,63	72.950.962,52	3.178.396.516,74
Cartera a coste de adquisición	3.150.687.818,94	64.040.726,34	2.440.436.883,53

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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
(en EUR)	(en EUR)	(en USD)	(en USD)	(en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	234.559.742,30	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	60.307.917,44	657.596.064,21
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Salvos bancarios	3.996.402,02	1.487.446,47	24.677.586,71
Dividendos e intereses por cobrar	92.238,86	316.319,40	9.147.642,30
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	399.429,97
A cobrar por acciones suscritas	502.487,96	222,05	51.843,96
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	251.344,14	-	1.639,64
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	198.688,01	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	5.332,71	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	188.166,42	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	1.301.329,68
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	854,12	-	-
	239.403.069,40	62.504.092,50	693.175.536,47
Pasivo			
Comisiones acumuladas	163.811,83	16.679,64	302.403,91
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	250.965,14	-	1.641,92
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	56.006,05	1.453,41	12.391,36
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	-	349,46	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	53.871,99	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	429.342,04	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	0,55	23,67
	470.783,02	501.697,09	316.460,86
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	238.932.286,38	62.002.395,41	692.859.075,61
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	238.932.286,38	62.002.395,41	692.859.075,61
Cartera a coste de adquisición	187.895.638,12	60.311.392,82	646.384.948,35

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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
(en USD)	(en EUR)	(en EUR)	(en USD)	(en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) (en USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	349.346.876,99	2.563.810.456,58	566.959.900,00
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Salvos bancarios	5.896.164,04	13.719.622,32	4.858.770,01
Dividendos e intereses por cobrar	154.857,23	3.375.775,04	759.781,98
A cobrar por inversiones vendidas	-	566.444,57	126.053,23
A cobrar por acciones suscritas	148.153,33	198.067,35	262.860,31
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	130.696,98	13.469,50	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	-	-	0,04
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	561,42	10.525,69	3.170,93
	355.677.309,99	2.581.694.361,05	572.970.536,50
Pasivo			
Comisiones acumuladas	140.976,38	7.725.854,05	2.213.872,16
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	130.412,53	13.472,13	-
A pagar por inversiones adquiridas	-	901.019,26	194.337,49
A pagar por acciones reembolsadas	30.035,88	224.459,67	365.276,18
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	9.437,58	4.740.367,28
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	-	-
	301.424,79	8.874.242,69	7.513.853,11
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	355.375.885,20	2.572.820.118,36	565.456.683,39
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	355.375.885,20	2.572.820.118,36	565.456.683,39
Cartera a coste de adquisición	342.036.954,20	2.117.213.698,63	469.193.672,93

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	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
(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en EUR)	(en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	245.877.585,50
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	7.245.691.095,34	117.963.772,80	-
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Salvos bancarios	206.470.777,26	11.986.136,25	6.563.035,24
Dividendos e intereses por cobrar	33.654.485,72	1.450.862,57	-
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	148.665.673,22	99.986,50	247.476,49
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	2.744.231,87	150.796,15	7.015,32
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	682.537,91	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	46.915.867,04	31.875,04	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	20.301.896,35	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	333.185,07	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	136,64	-	-
	7.705.126.701,35	132.016.614,38	252.695.112,55
Pasivo			
Comisiones acumuladas	8.046.695,84	340.429,25	1.023.354,26
Intereses a pagar	-	-	2.338,74
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	2.745.681,35	150.928,48	7.013,33
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	32.039.764,77	134.967,20	389.100,99
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	7.956.866,83	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	1.542.212,69	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	734.723,18	3.749,60	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	368.000,00	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	5.634.405,97	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	414,09	5,30
	59.068.350,63	630.488,62	1.421.812,62
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	7.646.058.350,72	131.386.125,76	251.273.299,93
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	7.646.058.350,72	131.386.125,76	251.273.299,93
Cartera a coste de adquisición	7.323.516.589,97	118.274.488,26	192.034.363,32

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (en USD)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	48.746.914,17	2.032.507.097,20	343.894.116,30
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
SalDOS bancarios	2.495.242,46	19.739.199,54	1.190.344,90
Dividendos e intereses por cobrar	24.414,65	829.632,49	23.575,33
A cobrar por inversiones vendidas	7.341,41	-	-
A cobrar por acciones suscritas	77.007,49	1.732.397,93	42.776,54
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	145.913,32	1.768.313,79	26.802,19
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	14.181,02	227.505,13	52.112,89
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	399,96	2.200,31	-
	51.511.414,48	2.056.806.346,39	345.229.728,15
Pasivo			
Comisiones acumuladas	218.969,39	4.233.741,98	1.472.458,04
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	145.958,08	1.768.341,03	26.795,16
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	267.272,95	2.114.340,01	259.469,62
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	-	176,28
	632.200,42	8.116.423,02	1.758.899,10
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	50.879.214,06	2.048.689.923,37	343.470.829,05
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	50.879.214,06	2.048.689.923,37	343.470.829,05
Cartera a coste de adquisición	40.527.056,26	1.623.618.834,54	296.264.122,14

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 31/12/2021

	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	698.123.470,00	1.186.382.110,00	2.195.561.412,42
Opciones adquiridas al valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Salvos bancarios	7.462.185,81	2.344.380,00	33.935.963,97
Dividendos e intereses por cobrar	3.646.927,56	2.649.318,04	18.893.729,42
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	642.436,06	378.668,40	460.971,89
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	539.002,47	640.402,68	47.589,83
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2p)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	68.856,54
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	2.455.915,56
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	434,29	-
	710.414.021,90	1.192.395.313,41	2.251.424.439,63
Pasivo			
Comisiones acumuladas	1.509.171,06	1.083.265,51	3.968.317,92
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	538.136,66	640.698,54	47.631,23
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	344.005,49	1.320.481,35	1.083.244,62
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar (Nota 2p)	93.303,50	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	167.086,50	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	124.835,50	-	1.712.390,64
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	476,35	-	173,17
	2.777.015,06	3.044.445,40	6.811.757,58
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	707.637.006,84	1.189.350.868,01	2.244.612.682,05
Adición/(sustracción) del factor de ajuste	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	707.637.006,84	1.189.350.868,01	2.244.612.682,05
Cartera a coste de adquisición	698.710.004,37	1.190.180.658,07	2.135.505.476,75

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Estados consolidados	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	75.569.551.058,55	334.878.776,85	3.694.239.157,70
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	1.857.387.384,18	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	77.426.938.442,74	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	711.662.182,96	4.212.138,77	64.159.089,85
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	926.596.443,65	1.584.373,94	18.270.905,03
Intereses netos sobre bancos	2.292,56	-	-
Intereses netos sobre derivados	62.228.985,58	348.590,70	321.471,36
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	1.853.854,63	-	-
Otros ingresos	28.372,53	2,19	14,90
	1.702.372.131,91	6.145.105,60	82.751.481,14
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	3.817,98	-	-
Intereses netos sobre bancos	18.418.362,12	363.568,43	4.588.316,65
Intereses netos sobre derivados	10.623.958,26	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	7.252.715,76	35.968,83	367.150,03
Comisiones de administración central (Nota 3b)	118.074.847,64	278.109,56	5.724.638,93
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	10.540.775,26	36.842,94	377.496,04
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	16.929.262,27	81.107,84	772.423,67
Comisiones de gestión (Nota 3a)	636.760.987,53	1.440.694,46	40.622.193,86
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (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
Ganancias/(pérdidas) netas	843.634.636,86	3.647.853,24	26.778.620,09
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	3.751.100.795,65	9.874.076,70	138.196.353,80
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	402.056.830,98	-	205.768.595,98
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(16.292.478,92)	(938.216,00)	(13.832.006,63)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(935.264.099,08)	(22.625.470,34)	(183.570.996,24)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	51.064.422,71	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	223.624,74	6.865,56	86.321,12
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(932.320.233,90)	(15.000.863,95)	(99.922.162,90)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	22.217.224,25	2.440.671,13	9.357.213,05
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	3.186.420.723,28	(22.595.083,66)	82.861.938,27
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	3.404.041.436,34	66.609.419,70	514.955.876,75
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	119.721.614,59	-	9.228.783,09
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(31.761.245,37)	188.228,74	2.514.467,37
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	65.506.566,39	(1.447.875,13)	(16.532.346,54)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	27.219.032,17	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	9.273,73	270,71	3.877,07
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(580.808.723,06)	(12.506.201,60)	(104.955.920,06)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(218.830,07)	(250,60)	(10.092,07)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	(73.656,60)	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	6.190.056.191,40	30.248.508,16	488.066.583,88
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	(343.342,93)	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	42.813.353.091,26	243.187.001,60	2.293.367.585,52
Pagos por acciones reembolsadas	(33.691.248.444,26)	(76.892.755,35)	(1.379.695.648,72)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(134.398.130,10)	(31,07)	(2.481.548,67)
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	92.604.357.808,11	531.421.500,19	5.093.496.129,71
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	92.604.357.808,11	531.421.500,19	5.093.496.129,71

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c) (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
	(en USD)	(en EUR)	(en DKK)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	344.614.085,03	120.900.763,38	8.156.540.148,18
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	4.204.600,68	103.803,95	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	398.136,40	97.394.013,67
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	655.908,06	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	2,03	0,01	13,16
	4.204.602,71	1.157.848,42	97.394.026,83
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	334,65	22.807,86	2.429.296,02
Intereses netos sobre derivados	-	-	4.915.885,75
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	30.213,22	10.825,18	729.148,97
Comisiones de administración central (Nota 3b)	124.611,30	31.691,03	8.900.370,67
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	34.876,84	12.102,17	959.140,47
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	35.297,62	-	200.613,30
Comisiones de gestión (Nota 3a)	258.721,08	803,95	28.392.193,83
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	57.152,01	14.508,04	2.092.478,74
	584.917,33	105.387,99	50.213.932,17
Ganancias/(pérdidas) netas	3.619.685,38	1.052.460,43	47.180.094,66
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	18.390.999,96	(526.740,26)	(905.000,41)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	418.871,07	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	(77.863,69)	(24.835.832,48)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	7.845,98	(647.664,92)	(28.441.752,75)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(128.867,62)	34.207,13	14.180.649,76
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	21.889.663,70	253.269,76	7.178.158,78
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(98.037.750,49)	273.575,55	(388.392.728,86)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	(358.761,42)	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	404.637,80	(13.834.474,82)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	47.152.342,74
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	(94.710,43)	7.916.032,96
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(228,13)	(13,17)	(15.213,77)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	(76.148.314,92)	477.998,09	(339.995.882,97)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	153.177.539,67	64.609.498,04	2.555.927.371,34
Pagos por acciones reembolsadas	(146.489.077,04)	(60.064.737,02)	(2.062.444.167,53)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	(52.828.952,50)
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	275.154.232,74	125.923.522,49	8.257.198.516,52
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	275.154.232,74	125.923.522,49	8.257.198.516,52

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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) (en USD)
(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en USD)
1.947.056.158,81	111.078.304,13	216.329.408,53	72.567.478,94	21.354.870,52
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
80.332.007,29	4.526.017,69	11.641.526,72	4.452.106,29	278.105,79
-	-	-	-	-
-	-	-	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	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund
	(en USD)	(en USD)	(en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	1.098.501.306,61	6.042.784.402,27	60.168.951,30
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	108.237.461,33	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	60.639.434,48	-	3.233.608,05
Intereses netos sobre bancos	-	-	2.596,67
Intereses netos sobre derivados	396.549,60	-	32.069,33
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	2,28	18,00	0,06
	61.035.986,36	108.237.479,33	3.268.274,11
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	45.157,80	6.143,97	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	115.293,76	538.199,60	5.794,39
Comisiones de administración central (Nota 3b)	1.630.270,86	10.708.231,59	67.588,21
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	165.914,50	1.799.563,65	36.907,67
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	5.609,65	388.638,23	2.258,34
Comisiones de gestión (Nota 3a)	5.451.375,28	68.017.508,20	249.229,25
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	299.226,74	271.541,34	15.475,73
	7.949.543,49	84.107.241,66	386.828,85
Ganancias/(pérdidas) netas	53.086.442,87	24.130.237,67	2.881.445,26
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(14.878.197,97)	346.284.608,06	(2.440.275,12)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	472.014,19	-	103.195,79
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(570.947,29)	(10.471.825,66)	67.142,21
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	(781.012,12)	-	(79.396,35)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(43.201.605,00)	(7.502.019,86)	(402.285,50)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(3.459.310,87)	(1.299.566,14)	(244.693,32)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	(9.332.616,19)	351.141.434,07	(114.867,03)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(68.405.234,24)	(1.029.967.168,46)	(6.577.813,25)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(326.423,40)	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	(1.012.813,10)	-	(19.188,77)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	(373.178,92)	-	(233.472,85)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(7.350.335,98)	(1.065.248,48)	136.418,99
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	166,32	(36.477,75)	16.557,11
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	(86.800.435,51)	(679.927.460,62)	(6.792.365,80)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	1.012.105.100,05	2.780.199.196,96	26.008.250,26
Pagos por acciones reembolsadas	(452.035.095,99)	(2.301.030.678,22)	(15.518.276,29)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(548,91)	(2.111.532,54)	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	1.571.770.326,25	5.839.913.927,85	63.866.559,47
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	1.571.770.326,25	5.839.913.927,85	63.866.559,47

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b) (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (Nota 1b) (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	153.607.704,56	1.161.707.472,33	1.118.875.899,90
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	5.233.476,89	28.320.777,54	50.766.598,14
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	1.853.854,63	-	-
Otros ingresos	4,82	5,48	8,59
	7.087.336,34	28.320.783,02	50.766.606,73
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	116.662,09	97.895,01	242.110,13
Intereses netos sobre derivados	1.368.739,10	-	147.452,78
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	34.773,01	89.479,56	111.921,14
Comisiones de administración central (Nota 3b)	216.763,63	1.214.721,91	1.424.070,32
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	164.402,78	82.180,82	101.368,50
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	116.844,76	227.761,39	764.956,97
Comisiones de gestión (Nota 3a)	1.080.231,36	7.046.826,92	7.808.289,71
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	174.160,98	44.638,60	136.326,27
	3.396.476,65	9.142.006,96	11.065.280,63
Ganancias/(pérdidas) netas	3.690.859,69	19.178.776,06	39.701.326,10
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	7.701.987,24	25.040.891,14	22.333.504,52
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(133.859,20)	-	(80.997,38)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(11.808.230,67)	-	10.562.472,76
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	4.458.679,92	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(980.219,58)	(3.909.169,64)	(1.245.836,12)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	154.582,06	768.990,57	5.374.407,35
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	3.083.799,46	41.079.488,13	76.644.877,23
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(19.593.073,79)	(27.321.757,14)	(6.848.987,15)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(281.548,36)	-	(143.666,93)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	7.033.217,93	-	203.426,56
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	4.657.241,87	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	339.517,96	(2.614.944,58)	(15.070.374,88)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	43,44	(0,19)	(10.999,85)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	(73.656,60)	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	(4.834.458,09)	11.142.786,22	54.774.274,98
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	636.840.253,80	200.082.318,37	746.385.586,52
Pagos por acciones reembolsadas	(93.316.501,09)	(406.323.839,76)	(610.167.954,95)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(399.086,36)	(5.930.485,02)	(7.743.587,63)
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	691.897.912,82	960.678.252,14	1.302.124.218,82
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	691.897.912,82	960.678.252,14	1.302.124.218,82

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b) (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	600.142.860,60	69.878.630,28	3.722.242.509,72
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	13.885.992,46	-	5.414.281,91
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	3.344.530,36	27.874.362,52
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	76.891,37	37.211.209,94
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	5,00	0,02	6,61
	13.885.997,46	3.421.421,75	70.499.860,98
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	73.823,56	24.819,51	480.153,27
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	65.393,82	6.546,07	299.689,12
Comisiones de administración central (Nota 3b)	1.259.407,97	41.504,22	3.384.524,09
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	70.913,16	7.203,41	341.801,44
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	29.730,66	4.742,20	231.000,87
Comisiones de gestión (Nota 3a)	8.320.973,32	120.641,49	13.818.454,81
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	17.480,24	29.615,57	709.217,55
	10.166.225,49	249.021,43	20.013.287,29
Ganancias/(pérdidas) netas	3.719.771,97	3.172.400,32	50.486.573,69
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	89.675.771,56	5.787.501,49	8.239.934,46
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	178.662,31	17.835.686,03
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	23.371.843,03
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	20.462,86	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(2.420,29)	(461.945,84)	(69.414.555,53)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(156.314,57)	66.505,16	3.077.174,22
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	93.236.808,67	8.763.586,30	33.596.655,90
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	44.646.777,60	(4.547.503,07)	40.127.562,81
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	(186.488,29)	(22.379.038,05)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	8.008.033,86
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	653.756,34	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	9.031,73	(744.010,21)	(46.873.062,38)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	1.354,16	-	147,15
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	137.893.972,16	3.939.341,07	12.480.299,29
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	507.732.805,41	20.703.007,19	1.259.356.534,40
Pagos por acciones reembolsadas	(473.606.769,44)	(13.450.558,54)	(1.578.848.566,89)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(15.257,93)	-	(2.117.156,89)
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	772.147.610,80	81.070.420,00	3.413.113.619,63
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	772.147.610,80	81.070.420,00	3.413.113.619,63

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)	Nordea 1 - Global Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - Global Disruption Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	188.821.934,58	27.354.313,88	147.426.327,81
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	1.301.115,04	41.562,97	3.113.133,38
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	1,88	-	1,41
	1.301.116,92	41.562,97	3.113.134,79
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	697,49	34.227,81	7.100,50
Intereses netos sobre derivados	-	88.050,33	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	20.546,11	2.358,70	16.251,96
Comisiones de administración central (Nota 3b)	476.243,41	6.873,64	87.497,77
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	18.535,87	3.996,46	22.607,78
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	16.988,37	7,30	4.735,07
Comisiones de gestión (Nota 3a)	3.488.406,68	147,05	270.255,80
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	30.918,38	9.109,52	17.501,84
	4.210.121,10	147.528,52	451.568,82
Ganancias/(pérdidas) netas	(2.909.004,18)	(105.965,55)	2.661.565,97
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	12.420.078,31	2.959.117,28	9.276.292,49
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	(3.616.611,06)	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	(563.068,91)	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	12.145,06	(412.693,47)	(48.007,22)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(25.204,95)	97.997,82	9.674,48
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	9.498.014,24	(1.641.223,89)	11.899.525,72
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	3.505.081,36	1.187.382,63	35.016.984,99
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	1.320.986,29	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	(29.076,34)	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	(642.899,37)	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(614,19)	49,24	516,00
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	13.002.481,41	195.218,56	46.917.026,71
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	192.405.917,64	2.634,16	104.149.413,58
Pagos por acciones reembolsadas	(144.548.343,12)	(2.482,75)	(59.560.457,08)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(11,72)	-	(24,64)
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	249.681.978,79	27.549.683,85	238.932.286,38
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	249.681.978,79	27.549.683,85	238.932.286,38

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c)
	(en USD)	(en USD)	(en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	816.898.388,20	250.977.881,64	143.112.665,65
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	20.673.037,02	2.969.303,13	3.202.375,83
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	3,64	0,77	0,62
	20.673.040,66	2.969.303,90	3.202.376,45
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	998,57	689,90	4.589,63
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	82.053,26	23.717,74	26.080,82
Comisiones de administración central (Nota 3b)	2.281.455,91	629.628,45	109.453,01
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	65.398,11	22.703,54	42.277,06
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	46.367,21	4.784,62	830,14
Comisiones de gestión (Nota 3a)	12.536.782,65	3.995.319,10	229.545,49
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	14.712,86	11.142,54	18.944,50
	15.524.124,44	4.856.304,26	474.203,53
Ganancias/(pérdidas) netas	5.148.916,22	(1.887.000,36)	2.728.172,92
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	32.997.795,53	34.943.683,59	(2.943.274,22)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(26.079,58)	3.697,77	12.678,84
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	188.210,34	(29.096,84)	(117.438,76)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	38.308.842,51	33.031.284,16	(319.861,22)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	215.941.882,63	3.136.979,59	86.965,66
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(22.161,83)	(127,84)	295,46
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	254.228.563,31	36.168.135,91	(232.600,10)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	637.731.200,10	45.247.776,89	279.013.537,51
Pagos por acciones reembolsadas	(551.415.995,55)	(61.073.482,28)	(66.517.717,86)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(52.580,58)	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	1.157.389.575,48	271.320.312,16	355.375.885,20
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	1.157.389.575,48	271.320.312,16	355.375.885,20

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	78.166.341,06	89.354.837,92	18.152.910,46
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	3.613.891,40	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	592.647,77	-	124.896,28
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	0,06	2,59	0,05
	592.647,83	3.613.893,99	124.896,33
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	2,90	561,66	43,32
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	1.245,31	5.499,25	503,43
Comisiones de administración central (Nota 3b)	26.219,18	132.715,03	8.155,20
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	622,40	27.541,85	415,41
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	85,78	15.189,70	-
Comisiones de gestión (Nota 3a)	122.283,54	862.517,97	25.924,07
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	591,37	6.773,51	720,56
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	-	21.546,49	2.181,29
Costes de transacciones (Nota 11)	1.312,36	72.954,79	10.306,53
	152.362,84	1.145.300,25	48.249,81
Ganancias/(pérdidas) netas	440.284,99	2.468.593,74	76.646,52
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	5.014.006,69	1.859.344,72	(868.826,10)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(28,31)	(50.730,02)	(8.043,24)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	8,61	223.618,19	(15.383,48)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	5.454.271,98	4.500.826,63	(815.606,30)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(6.884.958,08)	(5.720.917,67)	(227.220,76)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	18.392,45	(548,77)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(0,01)	5.843,37	(33,51)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	(1.430.686,11)	(1.195.855,22)	(1.043.409,34)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	(388.887,37)	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	1.696.349,13	24.816.249,94	7.741.581,52
Pagos por acciones reembolsadas	(78.043.116,71)	(78.928.142,01)	(20.443.888,50)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	(7.810,11)	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	-	34.039.280,52	4.407.194,14
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	-	34.039.280,52	4.407.194,14

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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
(en EUR)	(en USD)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
3.858.339.168,16	180.403.191,50	206.501.925,04	149.826.771,43	86.981.795,48
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	6.856.186,47	2.651.797,77	1.874.981,61
45.673.094,67	7.412.183,80	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 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)
	(en EUR)	(en USD)	(en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	141.578.521,51	975.287.049,54	-
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	4.726.087,85	56.984,26	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	42.011.723,49	4.394.051,31
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	2,62	0,04	0,25
	4.726.090,47	42.068.707,79	4.394.051,56
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	26.309,34	218,61	18,90
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	17.183,36	67.772,22	7.099,80
Comisiones de administración central (Nota 3b)	330.961,57	1.047.458,75	45.466,12
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	12.174,66	37.771,09	3.875,16
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	5.006,10	5.838,94	-
Comisiones de gestión (Nota 3a)	1.919.282,49	3.388.775,32	88.168,67
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	9.420,00	111.700,80	17.185,10
	2.376.159,61	4.754.775,41	184.471,87
Ganancias/(pérdidas) netas	2.349.930,86	37.313.932,38	4.209.579,69
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	12.255.028,45	22.027.292,98	68.840,37
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(13.291,22)	(13.144.499,20)	(10.044.057,49)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(29.475,04)	(1.691.232,61)	(785.253,65)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	14.562.193,05	44.505.493,55	(6.550.891,08)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	25.345.143,51	(11.616.919,41)	2.383.964,08
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	(14.748.214,38)	3.411.375,25
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	375,81	(0,57)	(1,73)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	39.907.712,37	18.140.359,19	(755.553,48)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	109.735.471,49	120.868.450,28	778.308.233,16
Pagos por acciones reembolsadas	(39.976.566,94)	(343.492.647,43)	(3.315.235,69)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	(1.062.299,79)	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	251.245.138,43	769.740.911,79	774.237.443,99
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	251.245.138,43	769.740.911,79	774.237.443,99

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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
(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en NOK)	(en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund
	(en NOK)	(en USD)	(en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	4.346.103.906,64	566.043.315,98	7.650.691.014,59
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	16.724.182,27	105.281.815,72
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	45.610.290,21	-	14.697.518,62
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	876.590,42
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	8,07	0,37	25.817,25
	45.610.298,28	16.724.182,64	120.881.742,01
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	62.377,69	1.221,71	1.822.216,82
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	317.493,76	40.086,86	633.458,65
Comisiones de administración central (Nota 3b)	5.207.220,34	513.579,57	13.065.478,54
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	204.472,16	130.184,08	584.737,15
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	888.141,76	33.886,97	4.104.696,61
Comisiones de gestión (Nota 3a)	4.667.162,21	3.342.736,34	90.145.803,11
Gastos de impresión, publicación 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
Costes de transacciones (Nota 11)	44.589,55	77.031,62	982.030,30
	13.489.399,20	4.210.273,73	114.889.713,82
Ganancias/(pérdidas) netas	32.120.899,08	12.513.908,91	5.992.028,19
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	4.112.155,44	19.500.163,28	581.715.861,87
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	(3.939.250,16)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	(432.179.031,86)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(3.429.536,64)	9.337,10	(304.927.713,71)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	5.450.046,59	(112.911,15)	10.713.068,86
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	38.253.564,47	31.910.498,14	(142.625.036,81)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(6.566.308,84)	10.078.596,82	1.055.022.678,74
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	570.782,38
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	28.145.877,61
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	-	(126.953.821,97)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	542,20	(14.946,30)	3.990,40
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	31.687.797,83	41.974.148,66	814.164.470,35
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	2.071.233.614,92	87.068.068,21	1.425.738.565,09
Pagos por acciones reembolsadas	(2.090.114.615,70)	(231.417.955,82)	(2.179.618.486,48)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(5.653.850,13)	(806.100,69)	(24.550.849,53)
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	4.353.256.853,56	462.861.476,34	7.686.424.714,02
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	4.353.256.853,56	462.861.476,34	7.686.424.714,02

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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)
(en SEK)	(en SEK)	(en USD)	(en USD)	(en 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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021

	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	989.344.264,79	945.580.727,40
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	-	-
Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del ejercicio	-	-
Ingresos		
Dividendos netos (Nota 2)	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	42.548.345,76	37.323.897,17
Intereses netos sobre bancos	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-
Otros ingresos	0,15	1,10
	42.548.345,91	37.323.898,27
Gastos		
Dividendos netos (Nota 2)	-	-
Intereses netos sobre bancos	110,75	330,25
Intereses netos sobre derivados	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	64.980,90	68.723,93
Comisiones de administración central (Nota 3b)	762.060,19	2.118.961,97
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	36.017,71	35.652,39
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	12.787,11	11.467,88
Comisiones de gestión (Nota 3a)	2.562.362,33	5.077.643,80
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	28.664,99	33.376,97
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	137.574,87	152.465,42
Costes de transacciones (Nota 11)	221.097,91	74.107,87
	3.825.656,76	7.572.730,48
Ganancias/(pérdidas) netas	38.722.689,15	29.751.167,79
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	24.152.655,67	(6.323.609,99)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(29.824.994,39)	(7.527.352,21)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(2.776.785,49)	(1.175.792,74)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	30.273.564,94	14.724.412,85
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(33.017.561,59)	(20.449.153,98)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(26.822.089,62)	(6.213.790,57)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(110,60)	90,94
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	(29.566.196,87)	(11.938.440,76)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-
Movimientos de capital		
Producto de las acciones emitidas	110.549.734,33	269.356.294,81
Pagos por acciones reembolsadas	(401.854.194,82)	(492.077.032,59)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(18.349,23)	(4.977.250,37)
Total activos netos al cierre del ejercicio - sin aplicar el factor de ajuste	668.455.258,20	705.944.298,49
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-
Total activos netos al cierre del ejercicio - factor de ajuste aplicado	668.455.258,20	705.944.298,49

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

[Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente]

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AC	EUR	110,42	105,03	102,54	10,000
Acciones AI	EUR	116,14	-	-	18.165,000
Acciones AP	EUR	108,56	103,95	102,04	84,829
Acciones BC	EUR	115,10	107,87	103,27	44.050,105
Acciones BF	EUR	113,84	106,43	-	9,573
Acciones BI	EUR	116,13	108,59	103,74	698.471,619
Acciones BP	EUR	112,64	106,19	102,28	719.855,590
Acciones E	EUR	109,63	104,12	101,04	173.366,038
Acciones HB - SEK	SEK	1.169,01	1.098,35	1.056,11	60,947
Acciones HBI - USD	USD	134,99	118,62	-	7.054,742
Acciones HY - NOK	NOK	1.185,10	1.086,92	1.019,48	131.482,214
Acciones HY - SEK	SEK	1.244,67	1.148,78	1.084,22	1.022.563,968
Acciones 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
Acciones AC	EUR	14,07	12,94	12,25	12.306,000
Acciones AP	EUR	13,81	12,79	12,19	438.866,139
Acciones - BV	EUR	15,62	13,50	-	890.678,549
Acciones BC	EUR	14,83	13,41	12,45	814.955,404
Acciones BF	EUR	14,63	13,20	-	3.917.523,564
Acciones BI	EUR	15,33	13,84	12,82	53.114.780,713
Acciones BP	EUR	14,46	13,16	12,29	82.214.331,138
Acciones E	EUR	13,90	12,74	11,99	11.010.265,405
Acciones HAC - SEK	SEK	-	136,68	129,14	-
Acciones HAX - GBP	GBP	13,64	12,30	11,43	9.809.308,775
Acciones HB - CHF	CHF	15,16	13,84	12,97	116.917,000
Acciones HB - NOK	NOK	140,08	126,15	117,00	2.567.602,043
Acciones HB - SEK	SEK	149,06	135,28	126,22	20.031.055,362
Acciones HB - USD	USD	17,92	16,20	14,91	1.695.206,133
Acciones HBC - CHF	CHF	15,83	14,37	-	15.493,978
Acciones HBC - GBP	GBP	13,62	12,24	11,30	37.703,000
Acciones HBC - SEK	SEK	144,96	130,66	121,20	21.619.329,815
Acciones HBC - USD	USD	18,92	16,98	15,54	177.862,854
Acciones HBF - NOK	NOK	160,84	143,74	-	43.218,824
Acciones HBF - SEK	SEK	153,57	138,28	-	16.657,611
Acciones HB - CHF	CHF	17,04	15,43	14,35	9.773.119,646
Acciones HBI - GBP	GBP	13,62	12,20	11,24	380.380,241
Acciones HBI - JPY	JPY	1.946,00	-	-	6.418.059,956
Acciones HBI - NOK	NOK	-	167,61	-	-
Acciones HBI - SEK	SEK	158,29	142,50	131,86	7.503.852,319
Acciones HBI - SGD	SGD	24,00	21,48	-	2.100.249,038
Acciones HBI - USD	USD	18,27	16,38	14,97	12.877.800,567
Acciones HE - PLN	PLN	63,16	57,40	53,51	525,515
Acciones HM - SGD	SGD	20,39	18,96	18,09	2.762,431
Acciones HX - GBP	GBP	13,95	12,38	11,27	8.726.468,982
Acciones HY - SEK	SEK	164,34	-	-	18.018.136,790
Acciones X	EUR	15,92	14,21	13,01	4.782.700,649
Acciones Y	EUR	16,61	14,82	13,58	53.730.043,927

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AC	EUR	93,24	81,92	74,39	12.897,310
Acciones AI	EUR	103,59	90,81	81,61	576.995,426
Acciones AP	EUR	91,19	80,69	73,81	470.996,969
Acciones BC	EUR	98,94	85,05	75,66	515.064,499
Acciones BF	EUR	97,39	83,58	-	1.405.878,367
Acciones BI	EUR	107,17	91,93	81,60	14.344.479,335
Acciones BP	EUR	96,21	83,28	74,60	5.820.957,761
Acciones E	EUR	91,42	79,73	71,96	3.782.888,822
Acciones HAC - SEK	SEK	-	862,39	781,53	-
Acciones HB - CHF	CHF	108,56	94,29	84,80	33.474,007
Acciones HB - NOK	NOK	938,40	803,62	716,02	150.923,939
Acciones HB - SEK	SEK	902,87	779,36	697,74	305.776,019
Acciones HB - USD	USD	117,18	-	-	92.438,876
Acciones HBC - GBP	GBP	90,60	77,37	68,57	9.432,859
Acciones HBC - SEK	SEK	987,66	846,65	752,59	247.548,209
Acciones HBC - USD	USD	120,58	-	-	1.685,000
Acciones HBF - SEK	SEK	1.016,05	869,51	-	5.455,002
Acciones HBI - GBP	GBP	88,84	75,71	-	3.055.872,594
Acciones HBI - JPY	JPY	13.489,00	11.550,00	-	914.661,135
Acciones HBI - NOK	NOK	1.079,37	915,96	804,02	2.991,696
Acciones HBI - SEK	SEK	1.067,42	913,13	809,85	161.664,551
Acciones HBI - SGD	SGD	170,81	-	-	169.752,762
Acciones HBI - USD	USD	135,10	115,12	100,70	3.739.803,131
Acciones HX - SEK	SEK	-	1.054,02	922,48	-
Acciones HY - SEK	SEK	2.130,12	-	-	1.403.082,321
Acciones X	EUR	102,01	86,35	75,64	4.038.680,783
Acciones 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
Acciones AP	USD	32,17	33,62	25,76	52.865,455
Acciones BC	USD	37,84	38,83	29,10	97.660,968
Acciones BI	USD	41,90	42,90	32,09	322.128,842
Acciones BP	USD	36,68	37,84	28,52	2.111.075,210
Acciones E	USD	32,09	33,35	25,33	99.170,198
Acciones 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
Acciones AF	USD	146,25	-	-	7,282
Acciones BC	USD	146,08	-	-	501,436
Acciones BF	USD	146,23	-	-	42.905,005
Acciones BI	USD	147,29	159,19	-	463.853,187
Acciones BP	USD	145,18	158,25	-	122.303,190
Acciones BQ	USD	145,60	158,36	-	999.288,761
Acciones E	USD	143,41	157,51	-	105,627

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AP	EUR	110,18	110,06	109,14	4.855,082
Acciones BC	EUR	120,63	117,58	113,51	42.227,705
Acciones BF	EUR	118,79	115,54	-	228.679,902
Acciones BI	EUR	123,91	120,53	116,10	157.539,678
Acciones BP	EUR	117,80	115,34	111,85	578.962,259
Acciones E	EUR	109,45	107,98	105,49	112.282,039
Acciones HAC - SEK	SEK	-	1.177,56	1.156,94	-
Acciones HB - NOK	NOK	1.294,63	1.256,73	-	341,336
Acciones HB - SEK	SEK	1.113,45	1.087,62	1.053,71	38.675,743
Acciones HBC - SEK	SEK	1.180,39	1.147,78	1.106,68	1.490.328,024
Acciones HY - NOK	NOK	1.266,87	1.213,07	1.153,64	122.604,389
Acciones HY - SEK	SEK	1.354,26	1.304,92	1.246,59	874.028,147
Acciones 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
Acciones AP	CNH	104,89	103,26	105,98	32.839,083
Acciones BI	CNH	135,67	128,23	126,25	783.554,547
Acciones BP	CNH	130,22	123,84	122,67	251.619,571
Acciones E	CNH	123,90	118,71	118,48	66.040,911
Acciones HB - NOK	NOK	171,05	-	-	299,459
Acciones HY - EUR	EUR	16,17	15,74	15,93	628.535,512
Acciones 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
Acciones BC	USD	177,63	-	-	3.912,754
Acciones BI	USD	178,20	220,38	-	1.470,705
Acciones BP	USD	176,71	220,20	154,20	71.903,926
Acciones E	USD	165,99	208,41	147,08	28.866,545
Acciones 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
Acciones BI	EUR	101,30	101,01	-	9,882
Acciones BP	EUR	101,02	100,95	-	94,501
Acciones HBF - SEK	SEK	1.055,83	1.050,81	-	47,558
Acciones HBI - NOK	NOK	1.130,69	1.119,48	-	45,230
Acciones HBI - SEK	SEK	1.080,74	1.075,28	-	47,003
Acciones HY - DKK	DKK	756,12	753,30	-	13.734,115
Acciones Y	EUR	101,34	100,99	-	1.228.553,135

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AI	DKK	200,44	211,12	210,88	1.712.179,125
Acciones AP	DKK	166,50	176,10	176,63	2.466.468,448
Acciones BC	DKK	248,79	259,12	254,76	131.162,941
Acciones BF	DKK	235,79	-	-	79.293,788
Acciones BI	DKK	252,88	262,82	257,85	2.051.990,364
Acciones BP	DKK	234,99	245,23	241,58	3.248.313,181
Acciones E	DKK	205,73	216,30	214,70	89.533,309
Acciones HAC - EUR	EUR	32,19	33,98	33,98	7.390,000
Acciones HAI - EUR	EUR	24,46	25,77	25,72	14.013.405,143
Acciones HB - CHF	CHF	39,83	41,54	40,84	543.787,668
Acciones HBI - EUR	EUR	34,60	35,98	35,26	11.566.978,936
Acciones HBI - SEK	SEK	139,09	144,30	141,04	1.437.776,935
Acciones HBI - USD	USD	51,21	52,82	51,10	62.937,000
Acciones 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
Acciones AC	USD	128,78	138,81	144,76	15.989,591
Acciones AI	USD	114,24	122,88	127,86	606.495,680
Acciones AP	USD	111,85	120,88	126,40	219.982,430
Acciones BC	USD	155,23	158,47	153,06	38.784,378
Acciones BF	USD	154,11	-	-	2.449,481
Acciones BI	USD	160,81	163,84	157,92	1.028.995,831
Acciones BP	USD	153,57	157,19	152,20	805.041,541
Acciones E	USD	143,09	147,57	143,96	163.350,822
Acciones HA - EUR	EUR	88,83	96,61	103,21	2.187,518
Acciones HAC - EUR	EUR	99,74	108,20	115,28	242.280,779
Acciones HAI - EUR	EUR	77,79	84,22	89,54	585.972,835
Acciones HB - EUR	EUR	120,02	123,97	122,01	34.147,179
Acciones HB - NOK	NOK	864,02	885,96	875,98	63.437,127
Acciones HB - SEK	SEK	978,61	1.008,95	995,75	410.055,076
Acciones HBC - EUR	EUR	102,41	105,51	103,58	27.040,050
Acciones HBC - NOK	NOK	1.195,72	1.223,08	1.206,27	434.660,212
Acciones HBD - EUR	EUR	129,35	132,53	-	1.044.140,120
Acciones HB - CHF	CHF	152,68	157,33	155,92	47,199
Acciones HBI - DKK	DKK	1.041,73	1.070,80	1.050,09	517.698,802
Acciones HBI - EUR	EUR	113,11	116,29	113,93	913.654,403
Acciones HBI - NOK	NOK	857,59	875,37	861,48	790.117,751
Acciones HBI - SEK	SEK	1.300,47	1.334,48	1.310,96	939.285,238
Acciones HMX - EUR	EUR	-	110,80	114,55	-
Acciones 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
Acciones BC	USD	-	120,88	-	-
Acciones BI	USD	118,78	125,86	122,67	397.504,677
Acciones BP	USD	113,26	120,63	118,13	16.819,777
Acciones E	USD	105,69	113,41	111,93	9.240,311
Acciones HB - SEK	SEK	966,57	1.038,13	1.037,15	202.558
Acciones HBI - DKK	DKK	-	687,89	682,92	-
Acciones HBI - NOK	NOK	630,96	671,19	668,23	3.130,086
Acciones HBI - SEK	SEK	677,30	723,88	719,44	159.290,193
Acciones X	USD	-	135,50	130,80	-

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AP	USD	100,17	104,80	102,34	20.273,897
Acciones BC	USD	169,80	168,50	-	62,431
Acciones BF	USD	170,02	168,54	-	500,000
Acciones BI	USD	178,35	176,68	160,81	186.053,664
Acciones BP	USD	169,02	168,29	153,95	159.820,864
Acciones E	USD	156,73	157,23	144,92	50.570,716
Acciones HB - CHF	CHF	130,47	131,31	122,42	10.737,000
Acciones HB - EUR	EUR	118,43	118,92	110,49	136.132,444
Acciones HB - SEK	SEK	1.029,84	1.031,67	958,91	198.068,069
Acciones HBC - EUR	EUR	135,55	135,69	125,68	2.896,673
Acciones HBF - EUR	EUR	141,80	141,68	-	30.402,132
Acciones HB - CHF	CHF	157,28	-	-	38,499
Acciones HBI - EUR	EUR	124,95	124,82	115,39	119.956,716
Acciones HBI - NOK	NOK	952,35	944,75	872,81	14.045,772
Acciones HBI - SEK	SEK	-	1.083,41	1.001,89	-
Acciones 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
Acciones BC	USD	-	118,78	112,09	-
Acciones BF	USD	106,43	-	-	10,648
Acciones BI	USD	109,21	119,64	112,66	10,637
Acciones BP	USD	105,98	116,99	110,96	16.760,560
Acciones E	USD	102,68	114,21	109,14	2.671,533
Acciones HBI - EUR	EUR	-	101,43	-	-
Acciones 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
Acciones BC	USD	135,05	123,91	110,44	12.951,464
Acciones BF	USD	133,53	122,36	-	13,022
Acciones BI	USD	140,64	128,86	114,62	107.058,041
Acciones BP	USD	132,53	122,02	109,36	52.936,951
Acciones E	USD	125,02	115,68	104,46	12.558,561

(*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AI	USD	108,70	112,08	-	13,607
Acciones AP	USD	103,89	112,02	110,53	14,746
Acciones BC	USD	115,29	118,49	110,80	15,000
Acciones BF	USD	115,05	117,93	-	9,496
Acciones BI	USD	116,01	119,01	111,05	5.933.241,329
Acciones BP	USD	114,26	117,82	110,50	11.529,371
Acciones E	USD	111,76	116,11	109,71	6.475,195
Acciones HAF - SEK	SEK	908,55	941,69	-	1.881,002
Acciones HAI - GBP	GBP	86,72	89,59	-	51,026
Acciones HB - EUR	EUR	95,21	99,04	94,36	1.225.377,926
Acciones HB - NOK	NOK	947,06	978,11	934,04	9.052,051
Acciones HB - SEK	SEK	979,61	1.017,21	970,73	73.682,309
Acciones HBF - EUR	EUR	95,78	99,19	-	134.187,040
Acciones HBF - NOK	NOK	1.051,95	1.081,18	-	36.899,962
Acciones HBF - SEK	SEK	988,93	1.022,03	-	116.201,373
Acciones HB - CHF	CHF	104,35	108,24	-	56,269
Acciones HBI - EUR	EUR	101,19	104,74	-	492.604,423
Acciones HBI - NOK	NOK	961,42	987,67	938,43	6.875,429
Acciones HBI - SEK	SEK	994,54	1.027,42	975,47	4.887,442
Acciones HX - NOK	NOK	995,45	-	-	1.521.939,462
Acciones HY - DKK	DKK	748,13	769,40	725,49	1.304.105,232
Acciones HY - EUR	EUR	100,20	103,06	97,08	2.909.677,672
Acciones 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
Acciones AC	USD	173,04	193,31	141,45	92.004,336
Acciones AF	USD	170,82	189,32	-	1.890,746
Acciones AI	USD	179,21	199,78	147,71	1.228.133,168
Acciones AP	USD	168,31	189,24	141,11	175.104,162
Acciones BC	USD	185,21	205,41	149,29	504.965,011
Acciones BF	USD	177,87	196,96	-	245.928,150
Acciones BI	USD	191,52	211,96	153,73	11.162.818,027
Acciones BP	USD	175,85	196,30	143,60	15.219.429,178
Acciones E	USD	161,67	181,84	134,02	322.743,983
Acciones HB - CHF	CHF	157,95	178,47	-	101,000
Acciones HBC - CHF	CHF	166,29	186,69	-	4.977,000
Acciones HBC - GBP	GBP	135,74	151,32	112,14	2.761,617
Acciones HB - CHF	CHF	171,96	192,66	-	87.856,748
Acciones HBI - EUR	EUR	143,29	160,23	118,12	485.915,413
Acciones JI	USD	191,31	211,97	-	54.028,560
Acciones X	USD	192,91	-	-	1.708.537,085
Acciones 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
Acciones BF	USD	114,52	-	-	9,885
Acciones BI	USD	117,88	129,24	126,07	250.937,307
Acciones BP	USD	114,20	125,84	123,39	22.495,747
Acciones E	USD	109,09	121,11	119,65	2.404,036
Acciones HB - EUR	EUR	88,79	98,89	98,62	1.524,789
Acciones HB - SEK	SEK	811,16	901,72	900,21	13.686,814
Acciones HBF - EUR	EUR	95,55	105,88	-	669,009
Acciones Y	USD	113,19	123,20	-	265.060,741

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AI	EUR	23,78	26,14	23,13	1.300,000
Acciones BC	EUR	26,54	28,98	25,30	89.495,371
Acciones BF	EUR	25,37	-	-	323.690,306
Acciones BI	EUR	27,95	30,46	26,53	815.970,658
Acciones BP	EUR	25,20	27,67	24,29	1.315.135,057
Acciones E	EUR	22,86	25,28	22,36	188.610,718
Acciones HE - PLN	PLN	109,21	120,10	106,03	130,628
Acciones 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
Acciones BC	EUR	50,30	-	-	4.703,097
Acciones BF	EUR	50,44	51,12	-	1.555,993
Acciones BI	EUR	53,33	54,02	52,79	302.175,190
Acciones BP	EUR	50,21	51,07	50,11	715.682,246
Acciones E	EUR	43,91	44,99	44,48	93.607,260
Acciones HB - NOK	NOK	509,29	513,94	500,86	34.368,106
Acciones HB - SEK	SEK	526,02	533,68	522,83	1.335.420,005
Acciones HBC - NOK	NOK	500,10	503,57	489,81	1.023.162,224
Acciones HBC - SEK	SEK	-	543,71	531,61	-
Acciones HBI - SEK	SEK	509,41	514,73	502,25	2.545.765,242
Acciones HE - PLN	PLN	219,76	223,28	218,62	159,085
Acciones HY - DKK	DKK	410,93	414,60	-	909.310,650
Acciones 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
Acciones BC	EUR	-	150,17	146,27	-
Acciones BI	EUR	149,43	150,81	146,58	52,004
Acciones 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
Acciones AP	EUR	102,24	105,78	105,80	9,890
Acciones BF	EUR	105,74	107,57	-	196.793,998
Acciones BI	EUR	106,53	108,31	106,16	618.788,337
Acciones BP	EUR	105,21	107,41	105,70	19.035,768
Acciones E	EUR	103,14	106,03	105,09	1.661,725
Acciones HAF - SEK	SEK	1.063,11	1.079,39	-	4.880,891
Acciones HB - NOK	NOK	1.058,01	1.071,32	1.047,99	108,069
Acciones HB - SEK	SEK	1.082,69	1.102,56	1.083,28	468.275,792
Acciones HBC - SEK	SEK	-	1.105,26	1.085,68	-
Acciones HBF - NOK	NOK	1.159,94	1.170,46	-	20.891,367
Acciones HBF - SEK	SEK	1.090,17	1.106,17	-	197.081,060
Acciones HBI - NOK	NOK	1.071,39	1.080,43	1.051,93	1.741,936
Acciones HBI - SEK	SEK	1.096,43	1.111,68	1.087,77	18.857,774
Acciones HX - NOK	NOK	1.096,75	-	-	2.764.989,902
Acciones X	EUR	107,71	109,11	106,54	4.211.427,909
Acciones Y	EUR	107,72	109,12	106,55	3.129.486,074

(*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AC	EUR	12,74	13,15	12,83	5.442.599,632
Acciones AI	EUR	13,67	14,08	13,76	32.707.955,043
Acciones AP	EUR	12,62	13,05	12,80	5.276.608,734
Acciones BC	EUR	13,58	13,89	13,43	10.890.458,159
Acciones BF	EUR	14,99	15,30	-	163.979,558
Acciones BI	EUR	14,99	15,29	14,76	153.187.932,423
Acciones BP	EUR	13,39	13,72	13,30	123.042.835,341
Acciones E	EUR	11,55	11,92	11,64	33.337.266,992
Acciones HB - NOK	NOK	134,48	136,62	131,11	1.056,015
Acciones HB - SEK	SEK	139,73	142,80	138,02	42.154,534
Acciones HBC - CHF	CHF	15,38	15,76	15,30	459.866,731
Acciones HBF - SEK	SEK	156,54	159,24	-	315,876
Acciones HB - CHF	CHF	17,37	17,76	17,20	1.613.296,619
Acciones HBI - GBP	GBP	13,63	13,82	13,25	68.643,940
Acciones HBI - NOK	NOK	150,66	152,43	145,71	1.387.803,945
Acciones HBI - SEK	SEK	154,90	157,74	151,81	10.173.072,715
Acciones HBI - USD	USD	22,66	22,94	21,85	281.378,283
Acciones HE - PLN	PLN	57,55	58,91	56,91	12.300,000
Acciones X	EUR	15,16	15,41	14,82	581.074,000
Acciones 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
Acciones AC	EUR	106,02	106,97	104,66	223.492,000
Acciones AI	EUR	109,47	-	-	9,014
Acciones BC	EUR	108,83	108,07	104,70	105.534,926
Acciones BF	EUR	108,68	107,67	-	8,974
Acciones BI	EUR	109,47	108,47	104,86	1.755.943,630
Acciones BP	EUR	108,01	107,52	104,43	1.272.223,789
Acciones E	EUR	105,68	105,99	103,71	296.514,500
Acciones HB - CHF	CHF	116,06	-	-	50,501
Acciones HB - USD	USD	124,61	-	-	51,583
Acciones HBC - CHF	CHF	116,95	-	-	390,146
Acciones HB - CHF	CHF	117,63	-	-	60.839,012
Acciones HBI - NOK	NOK	1.087,96	-	-	18.286,885
Acciones X	EUR	110,73	-	-	1.831.165,848
Acciones 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
Acciones AC	EUR	103,56	105,60	109,53	4.352,494
Acciones AI	EUR	100,68	102,44	106,02	1.282.870,736
Acciones AP	EUR	98,01	100,34	104,50	719.292,184
Acciones BC	EUR	142,48	141,28	141,42	33.856,229
Acciones BF	EUR	137,21	135,72	-	241.911,178
Acciones BI	EUR	144,53	143,02	142,86	2.821.699,307
Acciones BP	EUR	135,96	135,36	136,04	1.456.172,715
Acciones E	EUR	126,23	126,62	128,21	213.593,585
Acciones HB - NOK	NOK	1.150,96	1.137,48	1.140,72	1.000,000
Acciones HB - SEK	SEK	1.223,96	1.215,47	1.221,30	326.301,241
Acciones HBI - NOK	NOK	1.244,01	1.221,87	1.217,77	407.214,133
Acciones X	EUR	-	146,61	145,61	-

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AD	EUR	155,56	156,13	-	1.029.385,303
Acciones AI	EUR	160,61	161,75	166,98	34.319,278
Acciones AP	EUR	144,90	146,85	152,55	275.235,194
Acciones BC	EUR	190,43	184,59	180,96	10.678,749
Acciones BD	EUR	190,26	183,71	-	5,515
Acciones BI	EUR	198,30	191,82	187,65	2.808.624,018
Acciones BP	EUR	187,39	182,37	179,51	1.134.264,877
Acciones E	EUR	174,73	171,33	169,91	577.253,812
Acciones HB - CHF	CHF	205,04	198,78	195,07	86.197,000
Acciones HBI - SGD	SGD	384,89	369,07	358,52	12.169,926
Acciones HBI - USD	USD	305,55	293,20	283,00	497.941,735
Acciones 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
Acciones AC	EUR	10,71	10,90	11,26	6.937.583,415
Acciones AI	EUR	11,49	11,67	12,03	42.171.007,550
Acciones AP	EUR	16,23	16,59	17,20	11.079.434,965
Acciones BC	EUR	15,34	14,98	14,73	5.437.982,366
Acciones BI	EUR	40,22	39,19	38,47	55.931.957,977
Acciones BP	EUR	36,35	35,64	35,20	10.413.987,022
Acciones E	EUR	32,26	31,87	31,71	1.248.084,062
Acciones HA - GBP	GBP	9,38	9,53	9,85	54.455,361
Acciones HA - USD	USD	15,87	16,12	16,43	1.076.706,204
Acciones HAC - GBP	GBP	8,27	8,36	8,61	128.161,136
Acciones HAC - USD	USD	15,64	15,83	16,06	499.740,451
Acciones HAI - GBP	GBP	9,59	9,67	9,93	7.851.442,872
Acciones HAI - USD	USD	16,26	16,43	16,63	1.653.248,333
Acciones HB - CHF	CHF	38,27	37,60	37,23	134.654,742
Acciones HB - GBP	GBP	31,56	30,75	30,30	144.282,311
Acciones HB - SEK	SEK	355,94	348,06	344,17	4.334.920,080
Acciones HB - USD	USD	22,42	21,79	21,21	3.746.748,038
Acciones HBC - CHF	CHF	16,15	15,81	15,59	207.032,778
Acciones HBC - GBP	GBP	12,73	12,35	12,12	443.834,641
Acciones HBC - SEK	SEK	161,98	157,74	155,37	19.553,674
Acciones HBC - USD	USD	61,00	59,09	57,30	606.292,664
Acciones HB - CHF	CHF	20,85	20,37	20,05	1.956.297,573
Acciones HBI - NOK	NOK	134,19	129,71	127,46	1.436.944,431
Acciones HBI - SEK	SEK	135,53	131,77	129,45	7.533.086,843
Acciones HBI - USD	USD	24,19	23,39	22,63	11.149.176,187
Acciones MP	EUR	30,77	31,47	32,34	9.337,068
Acciones X	EUR	44,07	42,66	41,60	1.470.976,049
Acciones 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
Acciones BI	EUR	97,39	94,87	91,28	837.014,318
Acciones BP	EUR	95,42	93,51	90,52	1.997,239
Acciones E	EUR	93,72	92,59	90,31	11,246
Acciones HB - SEK	SEK	781,60	764,12	740,37	285.439,306
Acciones HE - PLN	PLN	382,75	374,79	363,26	97,127
Acciones HX - NOK	NOK	1.042,43	1.001,91	-	224.669,153
Acciones HX - SEK	SEK	-	991,35	948,71	-
Acciones HY - DKK	DKK	755,08	730,76	-	308.794,609
Acciones X	EUR	95,57	92,53	88,46	693.912,421
Acciones Y	EUR	101,06	97,83	93,54	536.870,067

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AI	EUR	118,60	116,26	-	8,918
Acciones AP	EUR	106,87	109,43	112,50	37.278,253
Acciones BC	EUR	118,06	115,56	112,94	61.192,130
Acciones BF	EUR	117,71	115,01	-	76.687,790
Acciones BI	EUR	119,01	116,22	113,27	726.072,719
Acciones BP	EUR	116,80	114,75	112,52	18.721,183
Acciones E	EUR	114,27	113,11	111,75	584,227
Acciones HAF - SEK	SEK	1.143,07	1.116,90	-	1.505,791
Acciones HB - NOK	NOK	1.166,83	1.138,11	1.116,65	3.268,863
Acciones HB - SEK	SEK	1.198,84	1.175,06	1.153,70	174.085,843
Acciones HBC - NOK	NOK	-	1.145,96	1.121,09	-
Acciones HBC - SEK	SEK	-	1.183,78	1.158,19	-
Acciones HBF - NOK	NOK	1.289,74	1.250,97	-	20.986,365
Acciones HBF - SEK	SEK	1.213,20	1.182,38	-	58.281,054
Acciones HB - CHF	CHF	131,33	128,52	125,61	115.261,800
Acciones HBI - NOK	NOK	1.187,50	1.151,09	1.122,77	143,808
Acciones HX - NOK	NOK	1.243,21	-	-	615.718,336
Acciones HX - SEK	SEK	1.241,29	1.201,83	-	1.152.054,839
Acciones X	EUR	121,19	117,61	113,91	1.179.811,871
Acciones 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
Acciones BC	EUR	106,11	100,33	-	10,000
Acciones BF	EUR	105,92	-	-	9,928
Acciones BI	EUR	106,21	100,35	-	10,000
Acciones BP	EUR	105,71	100,30	-	4.930,532
Acciones E	EUR	104,86	100,23	-	5.914,065
Acciones 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
Acciones AP	EUR	815,54	665,94	685,67	926,441
Acciones BC	EUR	955,69	765,00	762,68	3.169,433
Acciones BF	EUR	948,40	757,92	-	1,385
Acciones BI	EUR	1.015,21	810,94	806,82	7.482,702
Acciones BP	EUR	942,24	756,87	757,22	553.715,579
Acciones 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
Acciones AC	EUR	149,28	122,27	-	5.130,950
Acciones AF	EUR	149,94	-	-	6,628
Acciones AP	EUR	147,98	122,00	-	68.280,922
Acciones BC	EUR	151,87	124,21	114,22	38.189,285
Acciones BF	EUR	149,94	122,43	-	155.415,030
Acciones BI	EUR	153,49	125,27	114,92	1.213.664,824
Acciones BP	EUR	148,24	122,03	112,92	2.808.144,718
Acciones E	EUR	143,71	119,20	111,15	37.121,122
Acciones HB - USD	USD	178,58	145,74	-	1.439,036
Acciones HB - CHF	CHF	164,59	134,66	-	1.170,628
Acciones HBI - USD	USD	185,08	149,75	-	1.086,057
Acciones X	EUR	149,54	120,96	-	827.145,209

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AF	EUR	133,69	-	-	7,509
Acciones AZ	EUR	135,93	-	-	7,412
Acciones BF	EUR	133,63	127,84	-	76.297,736
Acciones BI	EUR	134,24	128,34	-	20.212,784
Acciones BP	EUR	132,57	127,58	-	16.263,481
Acciones E	EUR	130,77	126,86	-	8.097,981
Acciones HB - CHF	CHF	144,73	-	-	1.817,537
Acciones HB - NOK	NOK	1.560,50	1.491,35	-	51,541
Acciones HB - SEK	SEK	1.458,32	1.400,78	-	277,801
Acciones HB - USD	USD	161,93	-	-	11.576,467
Acciones HBC - GBP	GBP	113,69	-	-	39,879
Acciones HBI - USD	USD	149,25	141,52	-	97,308
Acciones HE - USD	USD	159,81	-	-	1.384,770
Acciones Y	EUR	136,46	129,35	-	460.000,000
Acciones 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
Acciones AC	EUR	104,44	106,92	108,62	66.556,160
Acciones AI	EUR	103,59	105,83	107,28	1.925.962,819
Acciones AP	EUR	99,55	102,22	104,16	180.211,488
Acciones BC	EUR	111,81	111,89	111,09	1.115.712,156
Acciones BF	EUR	110,53	110,36	-	571.613,463
Acciones BI	EUR	114,67	114,52	113,47	14.886.091,146
Acciones BP	EUR	109,74	110,15	109,69	2.465.150,318
Acciones E	EUR	102,87	104,03	104,38	241.216,677
Acciones HA - USD	USD	128,14	130,76	131,39	3.713,574
Acciones HB - CHF	CHF	116,28	117,02	116,91	108.535,769
Acciones HB - NOK	NOK	1.082,37	1.077,39	1.065,94	19.233,364
Acciones HB - SEK	SEK	1.010,11	1.010,90	1.005,02	216.284,644
Acciones HB - USD	USD	140,45	139,91	137,58	91.485,459
Acciones HBC - GBP	GBP	82,30	81,82	80,77	61.677,595
Acciones HB - CHF	CHF	115,76	115,90	115,21	866.490,027
Acciones HBI - NOK	NOK	1.137,88	1.126,60	1.109,05	1.361,656
Acciones HBI - SEK	SEK	1.078,08	1.073,58	1.061,86	837.962,185
Acciones HBI - USD	USD	148,98	147,66	144,47	815.053,126
Acciones HY - SEK	SEK	1.260,87	1.249,36	1.229,87	882.151,497
Acciones 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
Acciones BC	EUR	101,10	-	-	10,000
Acciones BI	EUR	101,31	-	-	314.778,571
Acciones BP	EUR	100,74	-	-	10,000
Acciones E	EUR	100,03	-	-	10,000
Acciones 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
Acciones AI	GBP	124,14	112,47	113,93	1.714.593,189
Acciones BC	GBP	132,90	118,44	117,67	7.218,992
Acciones BD	GBP	136,55	121,07	119,64	6.922.952,868
Acciones BI	GBP	133,76	119,09	118,18	13.833.342,676
Acciones BP	GBP	127,74	114,77	114,93	1.322.590,407

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AP	EUR	14,26	14,38	14,55	510.904,745
Acciones BC	EUR	18,60	18,43	-	405.665,027
Acciones BI	EUR	19,45	19,23	19,04	357.162,945
Acciones BP	EUR	18,55	18,42	18,31	1.593.899,099
Acciones 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
Acciones AC	EUR	33,48	25,09	21,09	991.086,587
Acciones AI	EUR	36,23	27,09	22,72	3.472.533,431
Acciones AP	EUR	32,31	24,37	20,62	16.383.681,737
Acciones BC	EUR	34,24	25,47	21,12	10.551.482,402
Acciones BF	EUR	33,65	25,00	-	739.485,689
Acciones BI	EUR	37,11	27,55	22,80	135.955.447,132
Acciones BP	EUR	33,31	24,94	20,82	136.651.499,132
Acciones E	EUR	30,17	22,76	19,14	12.409.143,091
Acciones HB - CHF	CHF	34,74	26,08	21,81	644.525,291
Acciones HB - USD	USD	46,05	34,22	28,23	2.823.693,776
Acciones HBC - CHF	CHF	37,24	27,78	23,08	167.731,131
Acciones HBC - GBP	GBP	31,01	22,96	19,10	112.251,556
Acciones HB - CHF	CHF	43,92	32,69	27,11	1.377.486,972
Acciones HBI - NOK	NOK	375,20	-	-	159,408
Acciones HBI - USD	USD	47,73	35,16	28,76	865.519,136
Acciones JI	EUR	37,05	27,55	-	786.778,927
Acciones 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
Acciones BC	USD	104,57	-	-	766,000
Acciones BF	USD	104,64	-	-	111.603,936
Acciones BI	USD	104,68	-	-	1.520.915,381
Acciones BP	USD	104,20	-	-	348.085,774
Acciones E	USD	103,86	-	-	2.648,229
Acciones 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
Acciones AP	USD	172,91	163,37	117,93	59,211
Acciones BC	USD	177,29	165,79	118,51	780,000
Acciones BF	USD	175,90	164,22	-	373.870,820
Acciones BI	USD	178,24	166,33	118,66	55.221,655
Acciones BP	USD	174,15	163,80	117,78	982.456,716
Acciones E	USD	170,69	161,77	117,18	16.608,142
Acciones 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
Acciones BC	EUR	96,95	97,63	-	10,000
Acciones BI	EUR	97,48	97,83	-	10,000
Acciones BP	EUR	96,03	97,25	-	51,995
Acciones E	EUR	94,76	96,86	-	10,000
Acciones X	EUR	99,08	98,38	-	277.980,000

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AP	USD	147,79	118,80	110,68	14,634
Acciones BC	USD	155,55	122,70	111,26	237,653
Acciones BF	USD	154,27	121,54	-	19.430,275
Acciones BI	USD	156,46	123,17	111,45	304.745,142
Acciones BP	USD	152,63	121,19	110,61	82.667,337
Acciones E	USD	149,79	119,84	110,20	9.852,731
Acciones 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
Acciones AQ	EUR	98,73	-	-	10,139
Acciones BC	EUR	98,69	-	-	5.612,386
Acciones BI	EUR	98,80	-	-	70.397,712
Acciones BP	EUR	98,54	-	-	313,487
Acciones BQ	EUR	98,62	-	-	2.063,478
Acciones E	EUR	98,07	-	-	10,000
Acciones HAQ - SEK	SEK	1.005,39	-	-	49,812
Acciones HBI - NOK	NOK	1.009,58	-	-	114,933
Acciones HBQ - NOK	NOK	1.006,99	-	-	572,400
Acciones HBQ - SEK	SEK	1.005,39	-	-	8.981,954
Acciones 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
Acciones AP	USD	18,50	18,85	-	87,464
Acciones BC	USD	19,49	19,27	18,07	19.042,172
Acciones BI	USD	19,76	19,50	18,24	235.421,125
Acciones BP	USD	19,00	18,85	17,71	225.041,862
Acciones E	USD	17,35	17,33	16,41	101.675,079
Acciones HBC - EUR	EUR	-	16,71	15,93	-
Acciones HBC - NOK	NOK	153,64	152,22	145,21	3.228.970,967
Acciones HBI - EUR	EUR	12,85	12,80	12,19	25.650,591
Acciones HBI - GBP	GBP	11,71	11,59	11,00	275.997,624
Acciones HBI - SEK	SEK	116,58	115,81	110,25	1.056.781,524
Acciones HE - PLN	PLN	55,15	55,18	52,80	247.028,267
Acciones 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
Acciones AI	USD	16,02	14,38	14,43	4.016.867,745
Acciones AP	USD	13,43	12,16	-	554.074,846
Acciones BC	USD	13,95	12,33	12,11	566.799,606
Acciones BF	USD	13,83	12,19	-	10.955.950,864
Acciones BI	USD	14,05	12,38	12,14	6.342.041,060
Acciones BP	USD	13,66	12,16	12,03	9.182.683,519
Acciones E	USD	13,42	12,03	11,99	1.555.160,832
Acciones HAI - EUR	EUR	13,49	-	-	251.925,000
Acciones HB - CHF	CHF	12,63	11,26	-	365.601,880
Acciones MP	USD	12,94	11,86	-	88.130,171

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AI	EUR	327,09	-	-	14.866,592
Acciones BC	EUR	311,57	234,03	214,12	1.049,693
Acciones BF	EUR	310,19	232,77	-	37.065,094
Acciones BI	EUR	327,10	245,18	223,88	1.190.595,249
Acciones BP	EUR	307,47	232,22	213,66	223.864,539
Acciones E	EUR	289,60	220,38	204,29	51.732,925
Acciones 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
Acciones BC	EUR	39,95	31,22	28,50	102.909,928
Acciones BI	EUR	40,61	31,67	28,85	5.862.299,496
Acciones BP	EUR	39,70	31,07	28,41	5.509.136,585
Acciones 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
Acciones AI	USD	-	202,27	212,12	-
Acciones AP	USD	245,73	192,34	-	4,757
Acciones BC	USD	257,06	195,70	201,37	7.081,551
Acciones BF	USD	253,69	192,83	-	983.980,185
Acciones BI	USD	271,92	206,58	212,13	1.234.583,935
Acciones BP	USD	251,34	192,39	199,06	2.060.719,081
Acciones E	USD	233,12	179,80	187,44	43.832,035
Acciones 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
Acciones BC	USD	173,46	150,74	125,66	1.787,238
Acciones BI	USD	180,40	156,44	130,15	184.360,828
Acciones BP	USD	169,86	148,42	124,42	1.393.933,589
Acciones 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
Acciones AP	USD	103,49	-	-	11,806
Acciones BC	USD	104,12	105,08	-	6.313,488
Acciones BF	USD	104,17	-	-	124.532,146
Acciones BI	USD	104,37	105,11	-	99.081,074
Acciones BP	USD	103,46	105,04	-	106.907,806
Acciones E	USD	102,64	104,99	-	3.331,740
Acciones X	USD	105,45	105,19	-	3.034.748,996
Acciones Y	USD	-	105,19	-	-

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AC	EUR	27,21	21,53	23,88	46.202,000
Acciones AI	EUR	29,39	23,20	25,71	581.162,164
Acciones AP	EUR	26,34	20,96	23,37	416.678,631
Acciones BC	EUR	29,63	22,98	24,87	1.266.462,564
Acciones BF	EUR	28,80	22,31	-	34,783
Acciones BI	EUR	32,48	25,14	27,15	12.821.459,060
Acciones BP	EUR	28,55	22,27	24,23	48.311.080,411
Acciones E	EUR	25,14	19,76	21,66	1.566.564,273
Acciones HB - USD	USD	35,25	27,32	29,42	49.652,432
Acciones HB - CHF	CHF	-	25,88	28,03	-
Acciones HY - SEK	SEK	321,50	-	-	159,490
Acciones X	EUR	37,24	28,55	30,52	4.654.216,313
Acciones Y	EUR	32,49	24,90	26,63	14.889.446,118
Acciones 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
Acciones AI	EUR	21,62	18,14	19,07	3.844.416,000
Acciones AP	EUR	19,14	16,18	17,14	507.409,554
Acciones BC	EUR	22,95	18,93	19,43	331.538,027
Acciones BI	EUR	24,42	20,10	20,59	2.717.899,944
Acciones BP	EUR	22,26	18,46	19,06	7.320.849,977
Acciones E	EUR	20,88	17,44	18,14	1.225.561,645
Acciones HB - NOK	NOK	197,98	163,43	170,27	32.723,431
Acciones HB - SEK	SEK	197,45	163,55	169,68	7.501.519,561
Acciones HBI - NOK	NOK	-	223,73	-	-
Acciones HE - PLN	PLN	99,93	82,89	86,03	1.482,417
Acciones HX - USD	USD	34,17	27,61	27,62	281.810,382
Acciones 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
Acciones AF	USD	228,96	200,21	-	8.877,573
Acciones AP	USD	214,08	190,01	160,41	3.822,609
Acciones BC	USD	224,14	196,18	162,14	71.274,202
Acciones BF	USD	221,05	193,17	-	382.921,958
Acciones BI	USD	229,26	200,24	165,14	2.881.419,837
Acciones BP	USD	218,93	192,88	160,44	3.146.229,177
Acciones E	USD	209,88	186,29	156,13	100.554,076
Acciones HA - EUR	EUR	191,01	171,21	145,12	6.229,931
Acciones X	USD	236,09	204,42	167,12	1.856.835,839
Acciones 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
Acciones BC	USD	255,53	189,01	171,08	5.148,839
Acciones BI	USD	271,36	200,29	180,94	8.748,646
Acciones BP	USD	248,59	185,16	168,80	86.393,303
Acciones E	USD	231,31	173,59	159,45	13.863,239
Acciones Y	USD	286,92	209,19	186,69	1.081.694,046

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones BF	USD	149,82	-	-	4.147,439
Acciones BI	USD	155,09	147,08	141,44	24.532,932
Acciones BP	USD	149,25	142,26	137,36	59.505,510
Acciones E	USD	139,51	133,98	130,35	4.113,931
Acciones HB - EUR	EUR	98,45	94,62	92,82	29.020,196
Acciones HB - NOK	NOK	797,56	761,12	746,58	3.583,834
Acciones HB - SEK	SEK	1.283,00	1.230,60	1.208,62	87.517,533
Acciones HBI - EUR	EUR	102,71	98,24	95,98	49.693,498
Acciones HBI - NOK	NOK	829,64	787,91	770,04	83.092,789
Acciones HX - EUR	EUR	-	106,99	103,65	-
Acciones 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
Acciones BC	USD	117,39	120,53	112,02	3.405,067
Acciones BI	USD	118,09	121,21	112,42	414.547,628
Acciones BP	USD	116,26	119,44	111,35	113.633,886
Acciones 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
Acciones AP	EUR	9,15	9,74	13,82	35.297,295
Acciones BC	EUR	10,87	-	-	62.172,413
Acciones BF	EUR	10,92	11,28	-	79.814,553
Acciones BI	EUR	12,32	12,72	16,53	213.226,525
Acciones BP	EUR	10,82	11,25	14,73	2.559.527,695
Acciones E	EUR	9,70	10,17	13,40	152.581,805
Acciones 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
Acciones BI	USD	113,32	120,48	103,92	15,000
Acciones BP	USD	112,19	119,76	103,68	39.266,580
Acciones HBI - NOK	NOK	-	1.022,39	881,33	-
Acciones HBI - SEK	SEK	-	1.092,31	951,47	-
Acciones X	USD	-	121,28	104,14	-

(*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AC	EUR	100,95	-	-	72.687,090
Acciones AI	EUR	100,88	102,30	101,70	933.950,175
Acciones AP	EUR	100,88	102,67	101,85	77.412,593
Acciones BC	EUR	102,20	102,96	101,52	3.312.691,637
Acciones BF	EUR	101,94	102,53	-	59.625,492
Acciones BI	EUR	103,13	103,68	102,02	45.397.365,269
Acciones BN	EUR	101,59	-	-	753.843,644
Acciones BP	EUR	101,52	102,43	101,16	17.389.153,803
Acciones E	EUR	98,51	100,14	99,63	30.779,621
Acciones HAI - GBP	GBP	90,73	91,45	90,27	1.271.755,749
Acciones HB - CHF	CHF	116,48	117,78	116,68	29.752,011
Acciones HB - NOK	NOK	1.001,60	1.003,27	982,09	4.197,938
Acciones HB - SEK	SEK	1.055,83	1.062,85	1.046,29	387.727,088
Acciones HB - USD	USD	125,40	125,52	122,33	36.214,788
Acciones HBC - CHF	CHF	117,23	118,37	117,07	14.588,267
Acciones HBC - NOK	NOK	1.059,60	-	-	47,114
Acciones HBC - SEK	SEK	1.027,33	-	-	48,385
Acciones HBC - USD	USD	126,14	126,09	122,74	30.101,232
Acciones HBF - SEK	SEK	1.063,73	1.067,56	-	940.480,017
Acciones HB - CHF	CHF	119,67	120,59	119,02	85.500,049
Acciones HBI - SEK	SEK	1.021,90	1.023,24	1.004,08	210.430,366
Acciones HBI - USD	USD	127,34	127,03	123,34	3.029.913,923
Acciones 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
Acciones AC	USD	9,05	9,30	9,40	1.747,660
Acciones AP	USD	8,74	9,01	9,13	318.065,816
Acciones BC	USD	10,59	10,34	9,91	52.000,724
Acciones BI	USD	14,19	13,84	13,22	3.571.616,463
Acciones BP	USD	13,53	13,26	12,73	2.363.559,670
Acciones E	USD	12,23	12,07	11,68	480.910,443
Acciones HA - EUR	EUR	6,01	6,23	6,42	79.653,000
Acciones HAC - EUR	EUR	7,12	7,35	7,57	3.208,997
Acciones HAI - EUR	EUR	5,12	5,28	5,42	42.011,949
Acciones HB - EUR	EUR	8,47	8,36	8,14	930.617,136
Acciones HB - SEK	SEK	79,29	78,05	75,92	450.178,091
Acciones HBF - EUR	EUR	11,37	11,17	-	24.630,911
Acciones HBI - EUR	EUR	9,06	8,90	8,63	1.132.036,858
Acciones HBI - NOK	NOK	81,10	79,10	76,34	1.507.962,314
Acciones 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
Acciones AC	EUR	23,24	18,41	16,16	20.577,825
Acciones AP	EUR	107,70	85,83	75,68	77.781,751
Acciones BC	EUR	26,11	20,41	17,27	321.781,671
Acciones BI	EUR	149,22	116,43	98,28	378.495,556
Acciones BP	EUR	136,07	106,98	90,99	1.235.963,253
Acciones E	EUR	119,24	94,46	80,95	78.521,621

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AP	EUR	37,83	29,70	23,51	182.013,399
Acciones BC	EUR	50,79	39,40	30,44	108.454,913
Acciones BI	EUR	53,30	41,26	31,81	655.889,505
Acciones BP	EUR	48,89	38,07	29,53	2.320.994,654
Acciones 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
Acciones AI	EUR	238,90	188,62	160,95	4,792
Acciones AP	EUR	228,70	181,90	160,74	787,152
Acciones BC	EUR	252,29	197,75	168,23	3.232,976
Acciones BI	EUR	262,03	204,95	173,99	21.056,395
Acciones BP	EUR	248,34	195,42	166,92	269.974,014
Acciones 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
Acciones AF	EUR	216,06	-	-	4,554
Acciones BC	EUR	218,66	179,29	149,74	10.733,067
Acciones BF	EUR	216,06	176,87	-	35.267,245
Acciones BI	EUR	225,31	184,36	153,65	771.424,648
Acciones BP	EUR	213,97	176,59	148,44	311.617,257
Acciones E	EUR	202,62	168,48	142,69	3.884,184
Acciones 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
Acciones BC	USD	151,34	143,26	140,87	453,000
Acciones BI	USD	156,07	147,42	144,67	2.957.863,046
Acciones BP	USD	149,96	142,38	140,33	19.902,961
Acciones E	USD	140,14	134,05	133,14	6.165,725
Acciones HB - EUR	EUR	117,82	112,80	113,03	6.877,950
Acciones HB - SEK	SEK	839,68	801,77	804,19	197.933,147
Acciones HBC - EUR	EUR	-	124,72	124,66	-
Acciones HBI - EUR	EUR	118,10	112,50	112,03	15.580,646
Acciones HX - EUR	EUR	113,71	107,49	106,34	202.508,005
Acciones HY - DKK	DKK	964,65	911,79	902,79	1.631.701,754
Acciones HY - SEK	SEK	1.340,38	-	-	37,468
Acciones MX	USD	130,44	129,37	133,85	130.343,519

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones BC	USD	117,89	-	-	3.993,177
Acciones BI	USD	118,59	-	-	15,000
Acciones BP	USD	117,26	-	-	15,000
Acciones HAF - SEK	SEK	987,21	-	-	1.760,876
Acciones HB - EUR	EUR	98,36	-	-	3.075,315
Acciones HB - NOK	NOK	979,67	-	-	532,006
Acciones HB - SEK	SEK	1.034,73	-	-	50.690,250
Acciones HBF - EUR	EUR	98,28	-	-	113.765,861
Acciones HBF - NOK	NOK	1.090,03	-	-	26.498,236
Acciones HBF - SEK	SEK	1.014,18	-	-	79.731,070
Acciones HBI - EUR	EUR	99,47	-	-	688.835,981
Acciones HBI - NOK	NOK	990,78	-	-	49.214,476
Acciones HBI - SEK	SEK	1.046,40	-	-	34.339,420
Acciones HX - NOK	NOK	1.037,23	-	-	1.487.268,637
Acciones HX - SEK	SEK	1.056,00	-	-	1.366.027,900
Acciones HY - DKK	DKK	789,03	-	-	405.656,542
Acciones HY - EUR	EUR	103,24	-	-	1.385.824,118
Acciones 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
Acciones AP	USD	199,35	164,77	166,99	15,434
Acciones BF	USD	206,06	167,60	-	22.755,273
Acciones BI	USD	219,37	178,36	176,67	44.326,492
Acciones BP	USD	204,16	167,26	166,93	161.263,403
Acciones E	USD	190,55	157,29	158,16	7.119,490
Acciones 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
Acciones AF	USD	345,85	-	-	3,256
Acciones AI	USD	347,00	283,61	229,68	58.426,600
Acciones AP	USD	294,44	242,73	198,28	13.460,740
Acciones BC	USD	292,43	237,77	190,61	86.499,880
Acciones BF	USD	345,81	280,78	-	208.720,435
Acciones BI	USD	369,58	299,86	239,88	1.416.626,607
Acciones BP	USD	342,23	280,06	225,98	1.684.728,642
Acciones E	USD	318,87	262,92	213,72	14.645,634
Acciones HA - EUR	EUR	202,15	168,25	139,63	309,016
Acciones HB - EUR	EUR	214,96	177,64	145,51	130.761,151
Acciones HBC - EUR	EUR	192,09	157,73	128,36	53.796,935
Acciones HB - CHF	CHF	286,01	234,86	191,10	100,000
Acciones X	USD	331,57	266,68	-	2.348.072,845

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AP	USD	71,27	63,39	66,01	14.306,599
Acciones BC	USD	75,95	66,64	67,90	43.976,666
Acciones BF	USD	74,03	-	-	904,417
Acciones BI	USD	82,37	72,13	73,34	662.919,015
Acciones BP	USD	73,57	64,91	66,50	3.724.440,807
Acciones E	USD	64,34	57,20	59,05	27.789,610
Acciones HA - EUR	EUR	45,46	40,82	43,22	44.286,439
Acciones HB - EUR	EUR	47,87	42,65	44,39	109.673,451
Acciones HB - NOK	NOK	-	353,09	373,77	-
Acciones 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
Acciones AC	NOK	110,99	115,79	112,19	8.821.504,192
Acciones AP	NOK	104,54	109,27	106,09	5.771.158,539
Acciones BC	NOK	124,22	126,75	119,94	1.781.395,947
Acciones BI	NOK	238,72	243,09	229,53	1.451.484,496
Acciones BP	NOK	227,15	232,24	220,20	11.737.368,713
Acciones 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
Acciones AP	NOK	321,42	268,95	256,03	215.094,298
Acciones BC	NOK	380,14	308,91	281,91	223.302,165
Acciones BI	NOK	373,55	302,94	275,89	88.731,271
Acciones BP	NOK	362,38	296,12	271,73	2.314.599,495
Acciones 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
Acciones AC	NOK	194,53	196,08	197,67	132.602,889
Acciones AP	NOK	99,97	100,77	101,58	2.829.601,747
Acciones BC	NOK	211,86	210,07	207,28	1.002.093,736
Acciones BI	NOK	214,26	212,22	209,19	3.756.273,134
Acciones BP	NOK	211,76	209,98	207,20	13.821.647,407
Acciones 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
Acciones AI	USD	-	61,56	66,50	-
Acciones AX	USD	69,63	65,79	70,26	383.435,583
Acciones BC	USD	74,87	69,57	72,25	14.729,520
Acciones BF	USD	69,93	64,88	-	69.527,489
Acciones BI	USD	75,97	70,44	73,01	3.534.190,140
Acciones BP	USD	69,14	64,69	67,66	465.839,187
Acciones E	USD	64,02	60,35	63,60	59.668,068
Acciones X	USD	82,68	75,81	77,69	958.516,984
Acciones Y	USD	81,00	74,26	76,10	572.973,511

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AC	EUR	16,75	15,28	15,61	836.977,971
Acciones AI	EUR	19,25	17,53	17,87	8.450.381,925
Acciones AP	EUR	16,32	14,98	15,39	63.041.233,902
Acciones BC	EUR	19,85	17,81	17,81	5.436.058,908
Acciones BD	EUR	19,47	17,37	17,28	9.856.022,312
Acciones BI	EUR	21,00	18,80	18,76	77.639.990,211
Acciones BN	EUR	18,96	-	-	1.874.380,209
Acciones BP	EUR	18,85	17,00	17,10	158.030.559,876
Acciones E	EUR	16,77	15,24	15,44	31.954.323,318
Acciones HA - NOK	NOK	177,82	161,65	166,03	1.201.882,961
Acciones HAC - GBP	GBP	15,46	14,02	14,25	23.305,120
Acciones HAI - GBP	GBP	15,84	14,33	14,54	102.498,844
Acciones HAI - USD	USD	23,93	21,66	21,76	277.760,232
Acciones HAX - CAD	CAD	28,69	-	-	4.248.357,750
Acciones HB - CHF	CHF	21,98	19,88	20,06	1.550.422,754
Acciones HB - NOK	NOK	187,40	167,61	167,81	62.732,086
Acciones HB - SEK	SEK	178,18	160,34	161,01	112.423,887
Acciones HB - SGD	SGD	31,60	28,24	28,21	130.774,905
Acciones HB - USD	USD	28,81	25,79	25,61	8.273.215,695
Acciones HBC - CHF	CHF	20,43	18,38	18,44	317.308,758
Acciones HBC - GBP	GBP	17,25	15,38	15,32	184.940,415
Acciones HBC - USD	USD	24,10	21,46	21,19	836.864,818
Acciones HB - CHF	CHF	24,38	21,89	21,92	1.102.276,998
Acciones HBI - GBP	GBP	17,23	15,33	15,24	124.596,131
Acciones HBI - NOK	NOK	212,46	188,66	187,54	891.353,746
Acciones HBI - SEK	SEK	191,61	171,17	170,73	8.414,262
Acciones HBI - SGD	SGD	35,16	31,19	30,91	7.957,722
Acciones HBI - USD	USD	32,18	28,59	28,17	4.043.817,495
Acciones HE - PLN	PLN	82,00	73,91	74,24	144.484,929
Acciones HM - AUD	AUD	26,80	24,75	25,52	262.982,071
Acciones - HM GBP	GBP	13,69	12,65	13,06	208.534,152
Acciones HM - SGD	SGD	24,64	22,69	23,36	333.226,303
Acciones HM - USD	USD	18,50	17,07	17,46	1.649.622,431
Acciones ME	EUR	14,81	13,87	14,48	1.138.075,753
Acciones MP	EUR	15,47	14,37	14,90	1.714.024,625
Acciones 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
Acciones AC	SEK	107,13	110,70	110,27	195.349,216
Acciones AP	SEK	99,51	103,04	102,84	131.771,275
Acciones BC	SEK	116,33	118,68	116,48	189.409,779
Acciones BI	SEK	118,24	120,38	117,91	805.283,816
Acciones BP	SEK	303,43	310,18	305,06	1.692.094,959
Acciones E	SEK	265,49	273,42	270,93	161.603,684

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AP	SEK	186,85	189,35	190,15	36.212,000
Acciones BC	SEK	192,29	192,28	191,04	423.673,855
Acciones BI	SEK	195,04	194,82	193,36	2.456.461,556
Acciones BP	SEK	192,34	192,34	191,10	2.958.989,673
Acciones 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
Acciones BP	USD	119,75	118,81	113,65	21.559,610
Acciones E	USD	113,12	112,64	108,56	3.542,971
Acciones HB - CHF	CHF	92,76	92,54	90,05	2.810,000
Acciones HB - EUR	EUR	78,64	78,32	75,99	295,681
Acciones HB - SEK	SEK	-	697,72	675,90	-
Acciones HBI - EUR	EUR	82,57	82,04	79,15	12.919,549
Acciones HBI - NOK	NOK	730,46	723,24	693,70	17.718,822
Acciones 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
Acciones AI	USD	13,96	14,56	13,70	854.588,809
Acciones AP	USD	13,59	14,24	13,47	1.129.305,611
Acciones BC	USD	13,94	14,09	12,80	416.187,814
Acciones BF	USD	17,18	17,34	-	1.798.402,885
Acciones BI	USD	18,16	18,32	16,61	28.158.559,998
Acciones BP	USD	17,08	17,31	15,76	13.919.704,783
Acciones E	USD	13,44	13,72	12,59	214.304,092
Acciones HA - EUR	EUR	11,44	12,07	11,63	49.390,580
Acciones HAI - EUR	EUR	7,96	8,36	8,01	6.807.066,000
Acciones HAI - GBP	GBP	7,34	7,64	7,30	17.701,751
Acciones HB - CHF	CHF	11,48	11,77	10,93	63.084,666
Acciones HB - EUR	EUR	11,29	11,54	10,68	3.280.009,692
Acciones HB - SEK	SEK	113,23	115,48	106,71	35.648.267,231
Acciones HBC - EUR	EUR	11,03	11,24	10,37	623.788,918
Acciones HBF - EUR	EUR	14,34	14,59	-	1.989.810,591
Acciones HB - CHF	CHF	12,00	12,25	11,32	634.595,355
Acciones HBI - EUR	EUR	11,80	12,00	11,05	21.013.242,294
Acciones HBI - GBP	GBP	9,64	9,74	8,94	365.272,606
Acciones HBI - NOK	NOK	111,24	112,29	102,86	15.910.375,251
Acciones HBI - SEK	SEK	92,05	93,42	85,96	18.152.599,114
Acciones HE - PLN	PLN	48,70	49,76	46,01	40.037,255
Acciones HX - EUR	EUR	12,22	12,37	11,34	8.878.450,773
Acciones X	USD	18,64	18,71	16,87	1.896.090,646

(*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remítase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Estado de los datos estadísticos a 31/12/2021

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2021
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a)	USD	1.493.337.016,09	-	-	12.723.797,583
Acciones BC	USD	119,61	-	-	15,000
Acciones BI	USD	120,04	-	-	15,000
Acciones BP	USD	118,76	-	-	626,973
Acciones HAF - SEK	SEK	1.000,42	-	-	5.234,850
Acciones HB - EUR	EUR	98,78	-	-	8.411,015
Acciones HB - NOK	NOK	984,96	-	-	1.256,422
Acciones HB - SEK	SEK	1.032,56	-	-	108.324,993
Acciones HBF - EUR	EUR	99,53	-	-	245.582,794
Acciones HBF - NOK	NOK	1.093,65	-	-	22.676,266
Acciones HBF - SEK	SEK	1.026,85	-	-	224.257,049
Acciones HBI - EUR	EUR	100,20	-	-	2.355.475,265
Acciones HBI - NOK	NOK	997,48	-	-	2.651,829
Acciones HBI - SEK	SEK	1.045,68	-	-	55.199,866
Acciones HX - NOK	NOK	1.041,82	-	-	2.919.656,991
Acciones HY - EUR	EUR	103,54	-	-	4.683.681,002
Acciones 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
Acciones AI	USD	12,16	12,39	12,46	27.518,348
Acciones BC	USD	23,50	22,72	21,51	34.016,136
Acciones BI	USD	24,52	23,65	22,35	298.033,376
Acciones BP	USD	23,05	22,35	21,22	506.732,986
Acciones E	USD	20,86	20,38	19,49	68.641,783
Acciones HB - EUR	EUR	14,97	14,65	14,12	101.964,106
Acciones HB - NOK	NOK	154,61	150,09	144,59	98.594,366
Acciones HB - SEK	SEK	155,95	152,18	146,81	7.917.037,096
Acciones HBC - EUR	EUR	-	19,79	19,04	-
Acciones HBI - EUR	EUR	13,86	13,49	12,96	263.320,942
Acciones HBI - SEK	SEK	137,40	133,30	128,02	4.824.618,750
Acciones HE - PLN	PLN	62,58	61,17	59,05	18.584,090
Acciones HX - EUR	EUR	20,85	20,14	19,18	6.175.473,893
Acciones HX - NOK	NOK	188,37	180,55	171,82	1.252.725,969
Acciones HY - DKK	DKK	151,07	145,91	139,04	8.267.546,792
Acciones X	USD	26,68	25,55	23,95	2.491.465,644

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		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
Acciones AC	USD	94,36	98,83	100,83	65.326,351
Acciones AD	USD	96,49	100,69	102,36	40.548,169
Acciones AI	USD	93,87	98,11	99,89	150.751,800
Acciones AP	USD	92,02	96,84	99,26	113.343,606
Acciones BC	USD	123,70	123,38	120,11	286.239,588
Acciones BD	USD	121,81	121,06	117,43	388.447,753
Acciones BI	USD	125,42	124,84	121,27	2.843.358,880
Acciones BP	USD	117,84	118,06	115,45	851.421,273
Acciones E	USD	109,83	110,87	109,23	7.828,782
Acciones HA - EUR	EUR	63,26	66,96	69,76	895,070
Acciones HA - GBP	GBP	55,81	58,62	60,64	18.885,687
Acciones HAD - EUR	EUR	75,31	79,07	81,69	139.443,966
Acciones HAD - GBP	GBP	69,75	72,65	74,52	200.636,264
Acciones HAI - EUR	EUR	64,07	67,36	69,69	144.720,851
Acciones HAI - GBP	GBP	56,74	59,20	60,81	9.733,765
Acciones HB - EUR	EUR	82,38	83,25	82,48	12.346,565
Acciones HBC - EUR	EUR	87,61	88,13	86,92	69.405,620
Acciones HBD - EUR	EUR	95,50	95,73	94,07	136.940,754
Acciones HB - CHF	CHF	110,67	111,40	110,03	8.690,935
Acciones HBI - EUR	EUR	87,62	87,96	86,57	633.996,214
Acciones HE - EUR	EUR	76,31	77,68	77,56	4.405,156
Acciones MI	USD	103,42	107,80	108,26	724,992

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%	

Ratios de gastos totales

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund
TER para el ejercicio (Nota 6) (*)			
Acciones AC			1,05%
Acciones AF			
Acciones AI		0,43%	0,85%
Acciones AP		0,84%	1,31%
Acciones BC		0,64%	1,05%
Acciones BF		0,48%	0,90%
Acciones BI	0,18%	0,43%	0,85%
Acciones BP	0,37%	0,84%	1,31%
Acciones E		1,59%	2,06%
Acciones HA - EUR			1,31%
Acciones HAC - EUR		0,63%	1,05%
Acciones HAF - SEK			
Acciones HAI - EUR		0,43%	0,85%
Acciones HAI - GBP			
Acciones HB - CHF			
Acciones HB - EUR			1,31%
Acciones HB - NOK			1,31%
Acciones HB - SEK			1,31%
Acciones HBC - CHF			
Acciones HBC - EUR			1,05%
Acciones HBC - GBP			
Acciones HBC - NOK			1,06%
Acciones HBD - EUR			0,50%
Acciones HBF - EUR			
Acciones HBF - NOK			
Acciones HBF - SEK	0,20%		
Acciones HB - CHF		0,43%	0,84%
Acciones HBI - DKK			0,85%
Acciones HBI - EUR		0,43%	0,85%
Acciones HBI - NOK	0,16%		0,84%
Acciones HBI - SEK	0,16%	0,43%	0,85%
Acciones HBI - USD		0,43%	
Acciones HMX - JPY		0,05%	
Acciones HX - EUR			
Acciones HX - NOK			
Acciones HY - DKK	0,05%		
Acciones HY - EUR			
Acciones JI			
Acciones X			0,05%
Acciones Y	0,05%		

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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 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%

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%		

Ratios de gastos totales

	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund
TER para el ejercicio (Nota 6) (*)			
Acciones AC	0,91%		
Acciones AF			
Acciones AI	0,71%		0,48%
Acciones AP	1,31%		1,32%
Acciones AZ			
Acciones BC	0,92%		0,89%
Acciones BF			0,73%
Acciones BI	0,71%	0,67%	0,68%
Acciones BP	1,31%	1,28%	1,28%
Acciones E	2,06%	2,09%	2,04%
Acciones HA - GBP	1,31%		
Acciones HA - USD	1,31%		
Acciones HAC - GBP	0,92%		
Acciones HAC - USD	0,92%		
Acciones HAF - SEK			0,72%
Acciones HAI - GBP	0,71%		
Acciones HAI - USD	0,71%		
Acciones HB - CHF	1,32%		
Acciones HB - GBP	1,31%		
Acciones HB - NOK			1,28%
Acciones HB - SEK	1,31%	1,28%	1,28%
Acciones HB - USD	1,31%		
Acciones HBC - CHF	0,91%		
Acciones HBC - GBP	0,91%		
Acciones HBC - SEK	0,92%		
Acciones HBC - USD	0,92%		
Acciones HBF - NOK			0,72%
Acciones HBF - SEK			0,72%
Acciones HB - CHF	0,71%		0,68%
Acciones HBI - NOK	0,71%		0,67%
Acciones HBI - SEK	0,71%		
Acciones HBI - USD	0,71%		
Acciones HE - PLN		2,01%	
Acciones HE - USD			
Acciones HX - NOK		0,05%	0,06%
Acciones HX - SEK			0,05%
Acciones HY - DKK		0,05%	
Acciones HY - SEK			
Acciones MP	1,31%		
Acciones X	0,05%	0,05%	0,05%
Acciones Y	0,01%	0,05%	0,05%
Acciones Z			

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%
				0,53%
		0,93%	0,90%	0,53%
			2,29%	
				0,05%
		0,05%		
0,05%			0,05%	0,05%
			0,47%	

Ratios de gastos totales

	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Bond Fund
TER para el ejercicio (Nota 6) (*)			
Acciones AC			
Acciones AI		0,88%	
Acciones AP			0,83%
Acciones BC	0,79%	0,98%	0,64%
Acciones BD		0,46%	
Acciones BF			
Acciones BI	0,62%	0,88%	0,43%
Acciones BP	1,16%	1,78%	0,83%
Acciones E	1,90%		1,58%
Acciones HB - CHF			
Acciones HB - USD			
Acciones HBC - CHF			
Acciones HBC - GBP			
Acciones HB - CHF			
Acciones HBI - NOK			
Acciones HBI - USD			
Acciones HY - EUR			
Acciones JI			
Acciones X			
Acciones Y	0,06%		

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%

Ratios de gastos totales

	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund
TER para el ejercicio (Nota 6) (*)			
Acciones AI			1,01%
Acciones AP		1,24%	1,91%
Acciones AQ	0,52%		
Acciones BC	0,63%	1,01%	1,21%
Acciones BF			1,04%
Acciones BI	0,43%	0,80%	1,00%
Acciones BP	0,88%	1,30%	1,92%
Acciones BQ	0,66%		
Acciones E	1,52%	2,06%	2,65%
Acciones HAI - EUR			1,02%
Acciones HAQ - SEK	0,58%		
Acciones HBC - NOK		1,01%	
Acciones HBF - NOK			
Acciones HB - CHF			1,00%
Acciones HBI - EUR		0,81%	
Acciones HBI - GBP		0,81%	
Acciones HBI - NOK	0,42%		
Acciones HBI - SEK		0,80%	
Acciones HBQ - NOK	0,62%		
Acciones HBQ - SEK	0,62%		
Acciones HE - PLN		2,06%	
Acciones JI			
Acciones MP			1,92%
Acciones X	0,05%	0,05%	

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%

Ratios de gastos totales

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
TER para el ejercicio (Nota 6) (*)			
Acciones AC	1,23%		
Acciones AF			0,98%
Acciones AI	1,02%	1,02%	
Acciones AP	1,78%	1,78%	1,78%
Acciones BC	1,23%	1,23%	1,13%
Acciones BF	1,05%		0,97%
Acciones BI	1,02%	1,02%	0,93%
Acciones BN			
Acciones BP	1,78%	1,78%	1,78%
Acciones E	2,53%	2,53%	2,53%
Acciones HA - EUR			1,78%
Acciones HAI - GBP			
Acciones HB - CHF			
Acciones HB - EUR			
Acciones HB - NOK		1,78%	
Acciones HB - SEK		1,78%	
Acciones HB - USD	1,78%		
Acciones HBC - CHF			
Acciones HBC - NOK			
Acciones HBC - SEK			
Acciones HBC - USD			
Acciones HBF - SEK			
Acciones HB - CHF			
Acciones HBI - EUR			
Acciones HBI - NOK			
Acciones HBI - SEK			
Acciones HBI - USD			
Acciones HE - PLN		2,53%	
Acciones HX - USD		0,05%	
Acciones HY - EUR			
Acciones HY - SEK	0,02%	0,07%	
Acciones X	0,05%		0,05%
Acciones Y	0,05%		0,05%
Acciones Z	0,67%		

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%			
	1,31%			0,70%
	1,31%			0,70%
				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%

Ratios de gastos totales

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
TER para el ejercicio (Nota 6) (*)			
Acciones AC	1,01%	1,23%	
Acciones AF			
Acciones AI			
Acciones AP	1,31%	1,78%	1,78%
Acciones BC	1,01%	1,23%	1,38%
Acciones BF			
Acciones BI	0,80%	1,03%	1,18%
Acciones BP	1,31%	1,78%	1,78%
Acciones E	2,06%	2,52%	2,53%
Acciones HA - EUR	1,31%		
Acciones HAC - EUR	1,01%		
Acciones HAF - SEK			
Acciones HAI - EUR	0,80%		
Acciones HB - EUR	1,31%		
Acciones HB - NOK			
Acciones HB - SEK	1,31%		
Acciones HBF - EUR	0,86%		
Acciones HBF - NOK			
Acciones HBF - SEK			
Acciones HBI - EUR	0,80%		
Acciones HBI - NOK	0,80%		
Acciones HBI - SEK			
Acciones HX - EUR			
Acciones HX - NOK			
Acciones HX - SEK			
Acciones HY - DKK			
Acciones HY - EUR			
Acciones HY - SEK			
Acciones MX			
Acciones X			

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%	

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%	
			1,23%	
			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%		

Ratios de gastos totales

	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a)
TER para el ejercicio (Nota 6) (*)			
Acciones AC			
Acciones AD			
Acciones AI		0,55%	
Acciones AP	0,36%	1,01%	
Acciones BC	0,36%	0,76%	0,71%
Acciones BD			
Acciones BF		0,61%	
Acciones BI	0,25%	0,55%	0,60%
Acciones BP	0,36%	1,01%	1,04%
Acciones E	1,11%	1,76%	
Acciones HA - EUR		1,01%	
Acciones HA - GBP			
Acciones HAD - EUR			
Acciones HAD - GBP			
Acciones HAF - SEK			0,63%
Acciones HAI - EUR		0,55%	
Acciones HAI - GBP		0,55%	
Acciones HB - CHF		1,01%	
Acciones HB - EUR		1,01%	1,03%
Acciones HB - NOK			1,04%
Acciones HB - SEK		1,01%	1,04%
Acciones HBC - EUR		0,76%	
Acciones HBD - EUR			
Acciones HBF - EUR		0,61%	0,61%
Acciones HBF - NOK			0,61%
Acciones HBF - SEK			0,61%
Acciones HB - CHF		0,55%	
Acciones HBI - EUR		0,55%	0,57%
Acciones HBI - GBP		0,55%	
Acciones HBI - NOK		0,55%	0,55%
Acciones HBI - SEK		0,55%	0,85%
Acciones HE - EUR			
Acciones HE - PLN		1,76%	
Acciones HX - EUR		0,05%	
Acciones HX - NOK			0,06%
Acciones HY - DKK			
Acciones HY - EUR			0,06%
Acciones MI			
Acciones X		0,05%	0,06%

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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%	

**Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)**

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	55,04	Títulos de deuda pública	18,41
Alemania	10,69	Farmacéuticas	7,07
Reino Unido	5,96	Bebidas no alcohólicas	5,45
Irlanda	2,15	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	4,35
Dinamarca	1,87	Artículos del hogar	3,67
Suiza	1,74	Restaurantes	3,32
Japón	1,28	Software de sistemas	2,84
Francia	0,94	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,45
Canadá	0,80	Alimentos envasados y carnes	2,29
La India	0,70	Salud administrada	2,27
República de Corea	0,50	Servicios y medios de comunicación interactivos	2,17
Hong Kong	0,47	Equipos sanitarios	1,76
China	0,46	Semiconductores	1,73
Israel	0,36	Servicios de atención sanitaria	1,62
Taiwán, provincia de China	0,16	Comercio al por menor de automóviles	1,61
Islas Caimán	0,15	Calzado	1,41
Indonesia	0,11	Equipos de comunicaciones	1,40
Sudáfrica	0,10	Artículos personales	1,23
Países Bajos	0,07	Ropa al por menor	1,15
España	0,07	Internet y marketing directo minorista	1,14
Tailandia	0,06	Bancos diversificados	1,07
Turquía	0,06	Software de aplicaciones	1,06
Brasil	0,04	Transporte aéreo y logística	1,00
Bermudas	0,03	Servicios de telecomunicaciones integrados	0,98
México	0,02	Biotechnología	0,97
Filipinas	0,01	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,91
Total	83,85	Comunicaciones por cable y satélite	0,87
		Múltiples suministros públicos	0,82
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,80
		Corredores de seguros	0,80
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,75
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,63
		Construcción e ingeniería	0,59
		Maquinaria agrícola y de granja	0,57
		Servicios de telecomunicaciones móviles	0,57
		Tecnología de atención sanitaria	0,49
		Suministros sanitarios	0,45
		Conglomerados industriales	0,36
		Reaseguros	0,32
		Maquinaria industrial	0,31
		Hipermercados y supermercados	0,30
		Comercios de productos diversos	0,29
		Seguros de bienes y accidentes	0,28
		Seguros multiramo	0,24
		Productos agrícolas	0,21
		Eléctricas	0,14
		Alimentación al por menor	0,13
		Seguros de vida y de salud	0,12
		Promoción inmobiliaria	0,10
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,09
		Fertilizantes y química agrícola	0,07
		Distribuidores del sector sanitario	0,05
		Componentes y equipos automovilísticos	0,04
		Gasísticas	0,03
		Tiendas de bricolaje	0,02
		Electricidad renovable	0,02
		Compañías de agua	0,02
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,01
		Centros de atención sanitaria	0,01
		Total	83,85

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.074.000,00)	USD	171.933,70	(2.721,19)	169.212,51	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.706.000,00)	USD	224.420,31	(3.644,48)	220.775,83	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(3.192.000,00)	USD	264.453,49	(4.026,13)	260.427,36	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.533.000,00)	USD	204.640,93	2.020,25	206.661,18	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.669.000,00)	USD	216.593,47	1.163,62	217.757,09	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(414.000,00)	USD	35.160,07	(1.382,84)	33.777,23	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(517.000,00)	USD	42.132,16	48,58	42.180,74	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(436.000,00)	USD	34.750,69	821,47	35.572,16	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(3.645.000,00)	USD	272.766,69	24.619,82	297.386,51	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(882.000,00)	USD	61.569,32	10.390,87	71.960,19	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(3.202.000,00)	EUR	390.342,51	(8.653,51)	381.689,00	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(3.912.000,00)	EUR	475.837,69	(9.514,34)	466.323,35	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(774.000,00)	EUR	94.358,57	(2.095,21)	92.263,36	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.285.000,00)	EUR	151.216,27	1.959,98	153.176,25	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.312.000,00)	EUR	155.890,64	504,10	156.394,74	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(2.591.000,00)	EUR	289.035,98	19.819,80	308.855,78	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(2.669.000,00)	EUR	291.388,07	26.765,57	318.153,64	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	96.999,18	22.204,13	119.203,31	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.768.000,00)	USD	221.700,68	4.133,58	225.834,26	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(482.000,00)	USD	38.962,05	363,13	39.325,18	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(881.000,00)	USD	61.802,77	10.075,83	71.878,60	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(3.159.000,00)	EUR	384.735,82	(8.172,56)	376.563,26	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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
Contraparte: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(2.484.000,00)	EUR	294.922,57	1.178,46	296.101,03	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(5.088.000,00)	EUR	606.191,37	315,08	606.506,45	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(3.410.000,00)	EUR	405.936,27	547,02	406.483,29	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(3.139.000,00)	EUR	375.384,15	(1.204,96)	374.179,19	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.080.000,00)	EUR	128.974,69	(235,11)	128.739,58	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(2.591.000,00)	EUR	290.745,40	18.110,38	308.855,78	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(3.547.000,00)	EUR	427.367,94	(4.553,79)	422.814,15	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros (continuación)

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
S&P MID 400 EMINI 3/2022	18/03/2022	USD	11,00	3.124.880,00	4.078,93	60.284,44
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)

Opciones FX (OTC)

Descripción	Compra/Venta	Venta/Compra	Tipo de ejercicio	Vencimiento	Divisa	Importe comprado/(vendido) en la divisa	Compromiso* en la divisa de base del subfondo (EUR)	Valor de mercado en la divisa de base del Subfondo (EUR)
Contraparte: JP Morgan SE								
FXO USD/CAD with delta 25 and 20220429	Compra	Compra	1,285	29/04/2022	USD	678.983,00	-	6.398,74
					CAD	(872.493,16)	-	-
FXO USD/CAD Delta 25 End 20220527	Compra	Compra	1,276	27/05/2022	USD	312.267,00	-	4.144,54
					CAD	(398.452,69)	-	-
FXO AUD/USD Delta 25 End 20220325	Compra	Venta	0,7227	25/03/2022	AUD	339.839,00	-	3.023,60
					USD	(245.601,65)	-	-
FXO USD/CAD Delta 25 End 20220906	Compra	Compra	1,3242	06/09/2022	USD	627.482,00	-	5.447,58
					CAD	(830.911,66)	-	-
								19.014,46

(*) En el caso de las opciones adquiridas no existe ningún compromiso que deba indicarse. Únicamente se aplica a las opciones vendidas (suscritas).

Barclays Bank Ireland PLC abonó 3.440.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 BNP Paribas SA abonó 480.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 BofA Securities Europe SA abonó 430.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 Deutsche Bank AG abonó 2.340.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
 Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 900.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	45,23	Títulos de deuda pública	23,88
Alemania	14,12	Farmacéuticas	8,32
Reino Unido	4,10	Bebidas no alcohólicas	4,77
Dinamarca	2,53	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	4,40
Suiza	2,45	Alimentos envasados y carnes	2,59
Japón	1,64	Servicios de atención sanitaria	2,07
Irlanda	1,39	Equipos sanitarios	1,71
Francia	1,13	Artículos del hogar	1,64
Canadá	1,11	Software de sistemas	1,64
República de Corea	0,73	Servicios y medios de comunicación interactivos	1,59
La India	0,72	Bancos diversificados	1,51
China	0,67	Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,48
Hong Kong	0,34	Salud administrada	1,46
Taiwán, provincia de China	0,24	Equipos de comunicaciones	1,29
Islas Caimán	0,22	Comunicaciones por cable y satélite	1,27
Israel	0,17	Semiconductores	1,20
Indonesia	0,16	Servicios de telecomunicaciones integrados	1,16
Sudáfrica	0,15	Restaurantes	1,10
Países Bajos	0,11	Calzado	1,08
España	0,10	Servicios e infraestructuras de Internet	0,88
Tailandia	0,09	Servicios de telecomunicaciones móviles	0,85
Turquía	0,09	Comercio al por menor de automóviles	0,83
Brasil	0,06	Transporte aéreo y logística	0,74
Bermudas	0,04	Múltiples suministros públicos	0,74
México	0,02	Construcción e ingeniería	0,62
Filipinas	0,01	Internet y marketing directo minorista	0,61
Total	77,64	Artículos personales	0,53
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,49
		Hipermercados y supermercados	0,47
		Reaseguros	0,47
		Bioteología	0,46
		Conglomerados industriales	0,45
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,42
		Comercios de productos diversos	0,42
		Ropa al por menor	0,39
		Corredores de seguros	0,39
		Suministros sanitarios	0,38
		Seguros multiramo	0,35
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,35
		Seguros de bienes y accidentes	0,33
		Productos agrícolas	0,30
		Software de aplicaciones	0,27
		Maquinaria agrícola y de granja	0,25
		Eléctricas	0,20
		Alimentación al por menor	0,19
		Seguros de vida y de salud	0,17
		Tecnología de atención sanitaria	0,16
		Promoción inmobiliaria	0,14
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,13
		Maquinaria industrial	0,11
		Fertilizantes y química agrícola	0,10
		Distribuidores del sector sanitario	0,08
		Componentes y equipos automovilísticos	0,07
		Gasísticas	0,04
		Tiendas de bricolaje	0,03
		Compañías de agua	0,03
		Electricidad renovable	0,02
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,01
		Centros de atención sanitaria	0,01
		Instalaciones de ocio	0,01
		Bancos regionales	0,01
		Total	77,64

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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
7.878.000,00	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(30.131.000,00)	USD	2.497.846,79	(39.533,25)	2.458.313,54	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(40.132.000,00)	USD	3.328.320,79	(54.050,46)	3.274.270,33	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(46.855.000,00)	USD	3.881.882,27	(59.099,05)	3.822.783,22	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(37.567.000,00)	USD	3.035.035,89	29.962,44	3.064.998,33	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(39.108.000,00)	USD	3.173.674,46	17.050,24	3.190.724,70	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(6.730.000,00)	USD	571.563,50	(22.479,49)	549.084,01	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(7.585.000,00)	USD	618.128,47	712,87	618.841,34	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(6.421.000,00)	USD	511.775,59	12.097,88	523.873,47	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(45.608.000,00)	USD	3.412.988,53	308.055,05	3.721.043,58	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(40.507.000,00)	USD	3.244.374,86	60.490,79	3.304.865,65	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(7.302.000,00)	USD	590.250,79	5.501,28	595.752,07	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
-------------	-------------------------	--------	--------------------------------------	----------------------------	--	---

Gestión eficiente de la cartera:

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	(4.241.162,98)
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	2.182.348.593,75	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)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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
Techtron 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
TIJ 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
VW Granger	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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de permutas de acciones (continuación)

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	

Permutas de rendimiento total

Subyacente	Divisa	Cantidad	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Opciones FX (OTC)

Descripción	Compra/ Venta	Venta/ Compra	Tipo de ejercicio	Vencimiento	Divisa	Importe comprado/ (vendido) en la divisa	Compromiso* en la divisa de base del subfondo (EUR)	Valor de mercado en la divisa de base del Subfondo (EUR)
Contraparte: JP Morgan SE								
FXO USD/CAD with delta 25 and 20220429	Compra	Compra	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	Compra	Compra	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	Compra	Venta	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	Compra	Compra	1,3242	06/09/2022	USD	8.913.090,00	-	77.380,33
					CAD	(11.802.713,78)	-	-
								270.091,78

(*) En el caso de las opciones adquiridas no existe ningún compromiso que deba indicarse. Únicamente se aplica a las opciones vendidas (suscritas).

Barclays Bank Ireland PLC percibió 37.990.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, permutas de acciones, contratos de divisas a plazo y permutas de rendimiento total.

BNP Paribas SA abonó 4.610.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

BofA Securities Europe SA abonó 31.960.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de permutas de acciones y contratos de divisas a plazo.

J.P. Morgan SE abonó 1.010.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, contratos de divisas a plazo y opciones de divisas (OTC).

JP Morgan Chase Bank NA recibió 210.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.

Société Générale recibió 320.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Desglose de las inversiones en valores por país y sector económico a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	43,97	Títulos de deuda pública	18,15
Alemania	10,82	Farmacéuticas	8,36
Reino Unido	4,44	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	5,88
Dinamarca	4,05	Bebidas no alcohólicas	4,53
Suiza	3,47	Alimentos envasados y carnes	3,20
Japón	1,72	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,23
Irlanda	1,22	Semiconductores	2,10
Francia	1,09	Software de sistemas	1,98
República de Corea	1,07	Salud administrada	1,75
La India	1,04	Restaurantes	1,69
China	0,99	Bancos diversificados	1,56
Canadá	0,97	Servicios y medios de comunicación interactivos	1,56
Hong Kong	0,54	Artículos del hogar	1,50
Taiwán, provincia de China	0,35	Calzado	1,36
Islas Caimán	0,33	Comercio al por menor de automóviles	1,27
Israel	0,27	Servicios de telecomunicaciones integrados	1,25
Indonesia	0,23	Servicios e infraestructuras de Internet	1,08
Sudáfrica	0,22	Transporte aéreo y logística	1,06
Países Bajos	0,16	Equipos sanitarios	1,05
España	0,16	Artículos personales	0,90
Turquía	0,14	Servicios de atención sanitaria	0,89
Tailandia	0,13	Servicios de telecomunicaciones móviles	0,86
Brasil	0,09	Ropa al por menor	0,80
Bermudas	0,05	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,73
México	0,03	Suministros sanitarios	0,69
Filipinas	0,01	Hipermercados y supermercados	0,69
		Internet y marketing directo minorista	0,62
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,61
		Construcción e ingeniería	0,60
		Múltiples suministros públicos	0,60
		Reaseguros	0,54
		Corredores de seguros	0,53
		Seguros multiramo	0,53
		Biotechnología	0,50
		Comunicaciones por cable y satélite	0,48
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,47
		Maquinaria agrícola y de granja	0,45
		Equipos de comunicaciones	0,45
		Software de aplicaciones	0,44
		Comercios de productos diversos	0,42
		Conglomerados industriales	0,42
		Seguros de bienes y accidentes	0,32
		Eléctricas	0,30
		Tecnología de atención sanitaria	0,28
		Alimentación al por menor	0,26
		Seguros de vida y de salud	0,26
		Productos agrícolas	0,24
		Promoción inmobiliaria	0,21
		Maquinaria industrial	0,19
		Fertilizantes y química agrícola	0,15
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,12
		Distribuidores del sector sanitario	0,12
		Componentes y equipos automovilísticos	0,10
		Gasísticas	0,06
		Tiendas de bricolaje	0,05
		Compañías de agua	0,04
		Electricidad renovable	0,03
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,02
		Centros de atención sanitaria	0,01
		Instalaciones de ocio	0,01
		Otros servicios financieros diversificados	0,01
		Bancos regionales	0,01
Total	77,57	Total	77,57

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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	7232.000,00	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)	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(43.853.000,00)	USD	3.635.394,62	(57.537,14)	3.577.857,48	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(57.181.000,00)	USD	4.742.268,30	(77.012,36)	4.665.255,94	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(67.304.000,00)	USD	5.576.058,14	(84.891,74)	5.491.166,40	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(55.260.000,00)	USD	4.464.452,40	44.073,92	4.508.526,32	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(52.884.000,00)	USD	4.291.618,08	23.056,29	4.314.674,37	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(8.176.000,00)	USD	694.368,97	(27.309,41)	667.059,56	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(10.917.000,00)	USD	889.664,93	1.026,02	890.690,95	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(9.230.000,00)	USD	735.662,46	17.390,35	753.052,81	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(60.936.000,00)	USD	4.560.030,46	411.586,62	4.971.617,08	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(8.340.000,00)	USD	557.773,05	122.666,86	680.439,91	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(13.142.000,00)	USD	917.396,83	154.826,35	1.072.223,18	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(60.681.000,00)	USD	4.860.194,80	90.617,46	4.950.812,26	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.036.000,00)	USD	155.159,00	10.953,19	166.112,19	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(10.003.000,00)	USD	808.583,77	7.536,19	816.119,96	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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	(17.182.087,42)
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)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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
Techtronics 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de permutas de acciones (continuación)

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Visa	USD	134.067,00	25.692.476,10	433.218,75	(255.929,93)	06/09/2022
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	

Contraparte: 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	668.882,92	(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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de rendimiento total

Subyacente	Divisa	Cantidad	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

Opciones FX (OTC)

Descripción	Compra/ Venta	Venta/ Compra	Tipo de ejercicio	Vencimiento	Divisa	Importe comprado/ (vendido) en la divisa	Compromiso* en la divisa de base del subfondo (EUR)	Valor de mercado en la divisa de base del Subfondo (EUR)
Contraparte: JP Morgan SE								
FXO USD/CAD with delta 25 and 20220429	Compra	Compra	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	Compra	Compra	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	Compra	Venta	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	Compra	Compra	1,3242	06/09/2022	USD	11.882.368,00	-	103.158,56
					CAD	(15.734.631,71)	-	-
								360.069,29

(*) En el caso de las opciones adquiridas no existe ningún compromiso que deba indicarse. Únicamente se aplica a las opciones vendidas (suscritas).

Barclays Bank Ireland PLC percibió 84.180.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, permutas de acciones, contratos de divisas a plazo y permutas de rendimiento total.
 BNP Paribas SA abonó 6.540.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 BofA Securities Europe SA abonó 53.370.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de acciones, contratos de divisas a plazo y permutas de rendimiento total.
 Citibank Europe PLC percibió 360.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 J.P. Morgan SE abonó 1.280.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, contratos de divisas a plazo y opciones de divisas (OTC).
 Société Générale recibió 310.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				TWD			
Acciones				228.000,00	ASE Technology Holding	877.652,01	0,87
AUD				6.000,00	ASMedia Technology	394.694,01	0,39
93.576,00	Computershare	1.356.384,12	1,35	224.000,00	Century Iron & Steel Industrial	894.639,75	0,89
6.986,00	CSL	1.471.945,45	1,46	213.000,00	Chroma ATE	1.539.740,36	1,53
56.722,00	OZ Minerals	1.160.103,59	1,15	113.000,00	Episil-Precision	545.252,42	0,54
		3.988.433,16	3,97	391.983,00	Fubon Financial Holding	1.081.009,89	1,08
HKD				74.000,00	Makalot Industrial	660.642,59	0,66
65.400,00	AIA Group	659.098,38	0,66	84.000,00	Realtek Semiconductor	1.760.942,50	1,75
208.852,00	Alibaba Group Holding	3.183.980,80	3,17	125.000,00	Sinbon Electronics	1.283.116,97	1,28
156.600,00	ASM Pacific Technology	1.691.654,29	1,68	394.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.777.069,83	8,73
97.922,00	Baidu	1.815.509,45	1,81	172.000,00	Visual Photonics Epitaxy	895.218,06	0,89
213.000,00	China Mengniu Dairy	1.207.123,82	1,20	25.000,00	Wiwynn	1.007.517,90	1,00
310.000,00	China Merchants Bank	2.406.721,22	2,39			19.717.496,29	19,62
1.356.000,00	China Merchants Port Holdings	2.468.868,63	2,46	VND			
289.400,00	Haier Smart Home	1.222.654,90	1,22	339.550,00	Vincom Retail JSC	448.462,26	0,45
44.000,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	2.569.186,61	2,56			448.462,26	0,45
19.200,00	JD.com	674.530,73	0,67	Total acciones			
490.500,00	Johnson Electric Holdings	1.038.960,42	1,03			89.850.772,29	89,40
314.000,00	Mint Group	1.382.949,55	1,38	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
1.586.000,00	Plover Bay Technologies	813.416,77	0,81			89.850.772,29	89,40
439.900,00	Samsonite International	893.427,03	0,89	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
49.200,00	Shenzhen International Group Holdings	945.620,07	0,94	Acciones			
47.000,00	Techtronic Industries	935.275,42	0,93	CNY			
58.200,00	Tencent Holdings	3.408.780,42	3,39	219.556,00	Chacha Food	2.113.795,13	2,10
458.000,00	Vesync	556.116,02	0,55	386.100,00	NARI Technology	2.425.032,83	2,41
343.000,00	Weichai Power	671.117,56	0,67	211.765,00	Ningbo Orient Wires & Cables	1.699.874,85	1,69
484.000,00	Xtep International Holdings	806.749,42	0,80	33.100,00	Sungrow Power Supply	757.212,45	0,75
137.000,00	Zhongsheng Group Holdings	1.068.006,99	1,06	39.600,00	Wingtech Technology	803.389,11	0,80
		30.419.748,50	30,27	262.763,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	1.043.078,43	1,04
IDR						8.842.382,80	8,80
2.427.900,00	Bank Mandiri Persero	1.196.702,16	1,19	Total acciones			
21.364.500,00	Erajaya Swasembada	899.400,11	0,89			8.842.382,80	8,80
17.960.659,00	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	1.090.052,27	1,08	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
5.530.600,00	Mitra Keluarga Karyasehat	876.979,90	0,87			8.842.382,80	8,80
4.355.100,00	Telkom Indonesia Persero	1.234.492,48	1,23	Total inversiones en valores			
		5.297.626,92	5,27			98.693.155,09	98,20
INR				Saldos bancarios			
263.796,00	ICICI Bank	2.626.581,05	2,61			2.435.846,36	2,42
96.588,00	IndusInd Bank	1.154.017,38	1,15	Otros pasivos netos			
132.414,00	Minda Industries	2.181.823,77	2,17			(629.961,98)	(0,63)
18.942,00	PI Industries	773.166,26	0,77	Total activos netos			
50.588,00	Solara Active Pharma Sciences	693.499,03	0,69			100.499.039,47	100,00
31.471,00	Tata Consultancy Services	1.582.680,89	1,57				
61.868,00	Voltas	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Taiwán, provincia de China	19,62	Semiconductores	12,29
Islas Caimán	17,47	Bancos diversificados	9,83
China	13,08	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	7,78
República de Corea	11,68	Servicios y medios de comunicación interactivos	6,12
La India	9,98	Componentes y equipos automovilísticos	4,58
Hong Kong	6,60	Internet y marketing directo minorista	3,84
Indonesia	5,27	Alimentos envasados y carnes	3,30
Singapur	4,41	Componentes electrónicos	2,82
Australia	3,97	Equipos de semiconductores	2,57
Tailandia	2,02	Datos y mercados financieros	2,56
Filipinas	1,24	Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,49
Bermudas	1,03	Puertos y servicios marítimos	2,46
Luxemburgo	0,89	Equipos y componentes eléctricos	2,44
Malasia	0,50	Equipos eléctricos pesados	2,41
Vietnam	0,45	Productos químicos de base	2,39
Total	98,20	Maquinaria industrial	1,97
		Centros de atención sanitaria	1,82
		Aparatos domésticos	1,77
		Seguros de vida y de salud	1,73
		Servicios de fabricación de electrónica	1,59
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,57
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,53
		Biotecnología	1,46
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	1,35
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,24
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,23
		Cobre	1,15
		Artículos personales	1,08
		Comercio al por menor de automóviles	1,06
		Construcción e ingeniería	1,01
		Servicios de aeropuertos	0,93
		Acero	0,89
		Distribuidores de tecnología	0,89
		Equipos de comunicaciones	0,81
		Calzado	0,80
		Fertilizantes y química agrícola	0,77
		Comercio minorista de informática y electrónica	0,71
		Farmacéuticas	0,69
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,67
		Transporte por carretera	0,62
		Suministros sanitarios	0,50
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	0,45
		Total	98,20

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
HKD							
1.020.800,00	Alia 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				
	Total acciones	216.975.257,43	91,19				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	216.975.257,43	91,19				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Acciones							
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Desglose de las inversiones en valores por país y sector económico a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Islas Caimán	27,79	Semiconductores	15,42
La India	18,76	Internet y marketing directo minorista	11,51
República de Corea	18,13	Servicios y medios de comunicación interactivos	10,06
Taiwán, provincia de China	13,70	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	9,29
China	10,42	Bancos diversificados	8,23
Hong Kong	7,82	Seguros de vida y de salud	8,16
Indonesia	2,36	Datos y mercados financieros	5,88
		Artículos personales	3,79
Total	98,97	Componentes electrónicos	2,94
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	2,84
		Software de aplicaciones	2,69
		Alimentos envasados y carnes	2,58
		Bebidas no alcohólicas	2,47
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,16
		Entretenimiento en casa interactivo	2,14
		Fabricantes de equipos electrónicos	2,09
		Equipos de semiconductores	1,67
		Equipos y componentes eléctricos	1,18
		Química diversificada	1,11
		Seguros de bienes y accidentes	1,11
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,82
		Química especializada	0,81
		Total	98,97

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				6.911.607,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	7.072.647,44	1,17
Bonos				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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Thueringen 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-Thueringen 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 0.25% 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 Boligkreditt 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-Boligkreditt 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-Boligkreditt 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	548.923.105,82	91,01
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	548.923.105,82	91,01
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	125.671,45	0,02
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	125.671,45	0,02
	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (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
	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)	13.209.113,58	2,19
	Total inversiones en valores	562.257.890,85	93,23
	Saldos bancarios	26.182.026,06	4,34
	Otros activos netos	14.678.551,66	2,43
	Total activos netos	603.118.468,57	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	31,23	Títulos de deuda pública	57,26
Alemania	23,44	Cédulas hipotecarias	26,04
Dinamarca	17,58	Renta fija privada	7,74
Francia	7,61	Fondos de renta fija abiertos	2,19
Irlanda	1,63		
Canadá	1,56		
Noruega	1,25		
Reino Unido	1,15		
Australia	0,94		
Italia	0,72		
Singapur	0,67		
Países Bajos	0,66		
Luxemburgo	0,61		
Austria	0,60		
Japón	0,60		
Suecia	0,56		
Bélgica	0,40		
Finlandia	0,38		
Nueva Zelanda	0,35		
España	0,32		
Polonia	0,26		
Eslovaquia	0,26		
República de Corea	0,23		
Estonia	0,19		
Total	93,23	Total	93,23

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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
2163.598,52	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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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
121.663.544,00	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(6.456.000,00)	USD	535.199,59	(8.470,56)	526.729,03	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(8.444.000,00)	USD	700.297,54	(11.372,52)	688.925,02	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(9.933.000,00)	USD	822.937,50	(12.528,67)	810.408,83	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(7.946.000,00)	USD	641.956,91	6.337,52	648.294,43	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(7.950.000,00)	USD	645.154,75	3.466,02	648.620,77	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(11.090.000,00)	USD	896.471,20	8.334,39	904.805,59	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.158.000,00)	USD	98.346,29	(3.867,94)	94.478,35	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(974.000,00)	USD	77.631,12	1.835,12	79.466,24	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.090.000,00)	USD	76.089,07	12.841,32	88.930,39	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	Venta	1,00%	(1.780.000,00)	USD	17.280,62	4.589,74	21.870,36	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(6.460.000,00)	EUR	787.511,75	(17.458,36)	770.053,39	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(7.112.000,00)	EUR	865.070,98	(17.297,03)	847.773,95	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.715.000,00)	EUR	209.076,15	(4.642,47)	204.433,68	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.386.000,00)	EUR	163.101,76	2.114,03	165.215,79	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.782.000,00)	EUR	211.735,61	684,69	212.420,30	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.433.000,00)	EUR	138.999,83	31.818,52	170.818,35	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	Venta	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Venta	1,00%	(960.000,00)	USD	(38.342,25)	(2.542,98)	(40.885,23)	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(8.936.000,00)	USD	715.721,57	13.344,51	729.066,08	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.019.000,00)	USD	82.640,61	497,08	83.137,69	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(891.000,00)	USD	72.023,21	671,27	72.694,48	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	Venta	1,00%	(1.970.000,00)	USD	(41.633,21)	(41.950,54)	(83.583,75)	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	Venta	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
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-EUROPES36V1-5Y	Venta	1,00%	(56.536.000,00)	EUR	1.459.545,50	11.650,10	1.471.195,60	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(5.904.000,00)	EUR	719.050,43	(15.274,08)	703.776,35	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	Venta	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
Contraparte: Citibank Europe PLC								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(4.500.000,00)	USD	(184.735,59)	23.518,49	(161.217,10)	20/12/2026
CDX-NAIGS37V1-5Y	Venta	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	Venta	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
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(4.722.000,00)	EUR	560.637,83	2.240,21	562.878,04	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(9.445.000,00)	EUR	1.125.290,39	584,88	1.125.875,27	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(6.493.000,00)	EUR	772.945,52	1.041,58	773.987,10	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(5.903.000,00)	EUR	705.923,10	(2.265,95)	703.657,15	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(2.918.000,00)	EUR	332.291,07	15.544,19	347.835,26	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.565.000,00)	EUR	186.893,87	(340,69)	186.553,18	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(2.620.000,00)	EUR	306.523,38	5.789,30	312.312,68	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.412.000,00)	EUR	141.477,45	26.837,63	168.315,08	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	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	Venta	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	Venta	1,00%	(3.610.000,00)	USD	29.483,92	8.362,81	37.846,73	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(6.493.000,00)	EUR	782.323,11	(8.336,01)	773.987,10	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(6.495.000,00)	EUR	791.653,46	(17.427,95)	774.225,51	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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)	Venta	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	Venta	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	Venta	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
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.391.000,00)	USD	107.373,13	6.115,11	113.488,24	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	Venta	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 abonó 6.860.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

BNP Paribas SA abonó 1.020.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

BofA Securities Europe SA abonó 2.270.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

Citibank Europe PLC abonó 1.910.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

Deutsche Bank AG abonó 4.390.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 2.600.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

Morgan Stanley Europe SE abonó 350.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

(anteriormente denominado Nordea 1 - Renminbi Bond Fund)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en CNH)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
CNH							
5.000.000,00	Bank of Communications Co Lt 3.15% 13-12-2024	5.021.548,95	1,45	10.000.000,00	China Southern Power Grid Co 3.45% 09-02-2024	10.140.542,88	2,94
6.000.000,00	Far East Horizon Ltd 4.7% 09-02-2024	5.948.102,58	1,72	10.000.000,00	China State Railway Group Co 3.47% 29-10-2031	10.118.516,13	2,93
		10.969.651,53	3,18	10.000.000,00	China State Railway Group Co 4.74% 12-04-2028	10.856.897,85	3,14
	Total bonos	10.969.651,53	3,18	8.000.000,00	China State Railway Group Co 4.93% 22-03-2028	8.764.895,07	2,54
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				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
				Total bonos		323.963.664,14	93,81
				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
						323.963.664,14	93,81
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Bonos							
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				
8.000.000,00	China National Chemical Corp 3.24% 24-04-2025	8.002.452,23	2,32				
				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
				Bonos			
				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
				Total bonos		3.982.606,52	1,15
				Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
						3.982.606,52	1,15
				Total inversiones en valores		338.915.922,19	98,14
				Saldos bancarios			
						1.352.995,14	0,39
				Otros activos netos			
						5.070.486,16	1,47
				Total activos netos			
						345.339.403,49	100,00

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

(anteriormente denominado Nordea 1 - Renminbi Bond Fund)

Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)

País		Sector	
China	95,26	Renta fija privada	55,48
Hong Kong	1,72	Títulos de deuda pública	42,66
Islas Vírgenes Británicas	1,15		
Total	98,14	Total	98,14

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

(anteriormente denominado Nordea 1 - Renminbi Bond Fund)

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (CNH)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				TWD			
	Acciones			53.000,00	eMemory Technology	4.195.250,33	1,52
	HKD					4.195.250,33	1,52
955.056,00	Alibaba Group Holding	14.559.975,31	5,29		Total acciones	72.602.452,89	26,39
1.589.000,00	Alphamab Oncology	2.770.848,32	1,01		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	72.602.452,89	26,39
52.191,00	Bilibili	2.399.693,91	0,87				
5.078.000,00	Bosideng International Holdings	3.196.863,81	1,16		Total inversiones en valores	269.315.317,69	97,88
185.000,00	BYD	6.323.853,79	2,30		Saldos bancarios	7.111.746,55	2,58
6.643.000,00	Cathay Media And Education Group	1.703.508,07	0,62		Otros pasivos netos	(1.272.831,50)	(0,46)
1.777.500,00	Chaou Eye Care Holdings	1.456.332,07	0,53		Total activos netos	275.154.232,74	100,00
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	Hygeia 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	Minth 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				
5.178.000,00	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				
	Total acciones	196.712.864,80	71,49				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	196.712.864,80	71,49				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Acciones							
	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Islas Caimán	45,43	Internet y marketing directo minorista	12,74
China	42,24	Servicios y medios de comunicación interactivos	8,51
Hong Kong	6,08	Bancos diversificados	5,38
Taiwán, provincia de China	1,52	Fabricantes de automóviles	5,24
Islas Vírgenes Británicas	1,33	Equipos y componentes eléctricos	4,85
Bermudas	1,27	Componentes y equipos automovilísticos	4,78
Total	97,88	Componentes electrónicos	4,20
		Semiconductores	3,42
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,90
		Seguros de vida y de salud	2,74
		Bioteología	2,29
		Aparatos domésticos	2,27
		Datos y mercados financieros	2,20
		Entretenimiento en casa interactivo	2,13
		Comercio al por menor de automóviles	2,05
		Puertos y servicios marítimos	1,98
		Equipos eléctricos pesados	1,65
		Servicios de fabricación de electrónica	1,64
		Productos químicos de base	1,63
		Centros de atención sanitaria	1,57
		Tiendas especializadas	1,47
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,44
		Gasísticas	1,43
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	1,40
		Cerveceras	1,39
		Artículos personales	1,37
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	1,36
		Electricidad renovable	1,33
		Productos de papel	1,27
		Software de aplicaciones	1,26
		Metales diversificados y minería	1,24
		Alimentos envasados y carnes	1,22
		Banca de inversión y corretaje	1,20
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	1,16
		Equipos de semiconductores	1,01
		Maquinaria industrial	1,00
		Publicidad	0,95
		Construcción e ingeniería	0,87
		Servicios de atención sanitaria	0,71
		Cine y ocio	0,62
		Total	97,88

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Obrigaçoes 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Boligkredit 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		Total bonos	116.977.365,57	92,90
200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10- 03-2031	194.875,20	0,15		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	116.977.365,57	92,90
7.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	6.238,54	0,00				
5.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	3.972,25	0,00		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	100.391,80	0,08		Bonos		
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		Total bonos	516.089,64	0,41
100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	98.716,00	0,08		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	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		Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)		
	GBP	81.529.673,46	64,75		EUR		
321.058,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22- 07-2027	392.356,19	0,31	8.601,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	392.721,66	0,31
49.165,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07- 12-2030	77.793,92	0,06			392.721,66	0,31
		470.150,11	0,37		USD		
21.150.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2026	163.495,77	0,13	10.920,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	1.048.663,22	0,83
		163.495,77	0,13			1.048.663,22	0,83
	SEK				Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)	1.441.384,88	1,14
525.000,00	Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	50.713,34	0,04				
665.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	67.482,18	0,05		Total inversiones en valores	118.934.840,09	94,45
1.885.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	192.396,49	0,15		Salvos bancarios	5.263.099,52	4,18
		310.592,01	0,25		Otros activos netos	1.725.582,88	1,37
	USD				Total activos netos	125.923.522,49	100,00
2.883.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	3.191.931,31	2,53				
5.545.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	6.177.285,94	4,91				
463.000,00	United States Treasury Infla 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Alemania	49,65	Títulos de deuda pública	60,46
Dinamarca	16,74	Cédulas hipotecarias	24,93
Estados Unidos	10,53	Renta fija privada	7,91
Francia	7,11	Fondos de renta fija abiertos	1,14
Canadá	1,36		
Noruega	1,27		
Irlanda	1,18		
Reino Unido	1,01		
Austria	0,93		
Países Bajos	0,72		
Australia	0,68		
Japón	0,61		
Eslovaquia	0,48		
Italia	0,45		
Singapur	0,39		
Nueva Zelanda	0,32		
Suecia	0,25		
Bélgica	0,22		
España	0,20		
Estonia	0,16		
Polonia	0,16		
Finlandia	0,02		
Total	94,45	Total	94,45

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: Nordea Bank Abp					
21.203.347,00	EUR	157.697.985,01	DKK	(4.003,23)	28/02/2022
				(4.003,23)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(473.000,00)	USD	39.096,47	(505,57)	38.590,90	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(619.000,00)	USD	51.177,58	(674,91)	50.502,67	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(728.000,00)	USD	60.214,36	(818,64)	59.395,72	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(582.000,00)	USD	46.820,72	663,22	47.483,94	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(583.000,00)	USD	47.144,14	421,38	47.565,52	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(655.000,00)	USD	52.461,69	978,14	53.439,83	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(250.000,00)	EUR	30.477,66	(676,83)	29.800,83	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-EUROPES36V1-5Y	Venta	1,00%	(7170.000,00)	EUR	185.102,26	1.477,48	186.579,74	20/12/2026
						185.102,26	1.477,48	186.579,74

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Citibank Europe PLC								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(350.000,00)	USD	(14.368,32)	1.829,21	(12.539,11)	20/12/2026
CDX-NAIGS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(250.000,00)	EUR	29.682,22	118,61	29.800,83	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(390.000,00)	EUR	46.465,14	24,15	46.489,29	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(450.000,00)	EUR	53.569,30	72,19	53.641,49	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(400.000,00)	EUR	47.834,87	(153,55)	47.681,32	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(4.420.000,00)	USD	(127.714,04)	(30.636,98)	(158.351,02)	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(149.000,00)	EUR	17.952,59	(191,30)	17.761,29	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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)	
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 abonó 350.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
BofA Securities Europe SA abonó 400.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
Citibank Europe PLC abonó 190.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
Deutsche Bank AG abonó 300.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en DKK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
DKK							
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	20.284.095,00	0,25	2.102,71	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	2.332,43	0,00
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	103.869,80	0,00	197.590,20	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	210.532,36	0,00
118.750.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	128.402.000,00	1,56	69.870,78	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	80.892,90	0,00
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	121.439,00	0,00	5.179,52	Nordea Kredit 6% 07-01-2022 RO 1	5.394,47	0,00
350.000.000,00	DLR Kredit 1% 10-01-2022 SDO A B	354.071.018,00	4,29	36.114,92	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	42.489,20	0,00
3.186.562,41	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	3.303.668,58	0,04	60.004,78	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	70.985,65	0,00
807.797,42	DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B	909.983,79	0,01	15.007.396,65	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2050 SDO E	13.735.519,78	0,17
256.524,09	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	281.599,32	0,00	242.797.117,69	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2053 SDO E	218.153.210,24	2,64
29.006,03	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	33.117,63	0,00	489.982.539,86	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	466.953.360,49	5,66
989.002,67	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	1.130.182,80	0,01	307.783.441,11	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	290.008.947,39	3,51
2.377.857,38	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	2.507.236,60	0,03	69.592.999,06	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2050 SDO E	69.071.051,57	0,84
186.608.401,40	Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050 SDO E	170.979.947,78	2,07	99.719.061,21	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 IO SDO E	96.328.613,13	1,17
812.032.190,73	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	774.678.709,96	9,38	69.625.120,37	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	68.215.211,68	0,83
681.696.733,45	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	642.499.171,28	7,78	207.111.801,24	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	220.483.987,11	2,67
30.465.296,89	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2050 SDO E	30.236.807,16	0,37	10.645.115,32	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	10.991.081,57	0,13
20.772.207,09	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	21.545.971,80	0,26	187.966.252,51	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	195.014.986,98	2,36
43.984.474,33	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E	45.315.004,68	0,55	87.069.425,04	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	89.659.740,43	1,09
7.358.799,68	Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E	7.875.755,36	0,10	26.769.245,07	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	28.629.707,60	0,35
1.187.183,08	Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E	1.293.732,76	0,02	1.630.881,06	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	1.773.583,15	0,02
259.495,10	Jyske Realkredit A/S 4% 07-01-2031 SDO E	285.120,24	0,00	1.814.107,31	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E	1.976.923,44	0,02
3.684.841,90	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B	4.219.143,98	0,05	244.836,38	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	266.810,45	0,00
1.174.611,38	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	1.400.136,76	0,02	433.974,76	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	490.282,99	0,01
26.247,43	Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E	31.024,46	0,00	1.044.602,07	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	1.179.094,59	0,01
5.890,39	Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO RO B	7.140,63	0,00	50.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	50.000.000,00	0,61
9.189,50	Jyske Realkredit A/S 6% 10-01-2022 RO	9.563,97	0,00	1.553.270,30	Nykredit Realkredit 4% 04-01-2041 RO	1.757.525,34	0,02
80.435,26	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	97.085,36	0,00	644.864,69	Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D	734.339,67	0,01
17.593,00	KommuneKredit 3% 01-01-2024	17.658,97	0,00	181.769,62	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	197.719,90	0,00
93.99	KommuneKredit 3% 07-01-2022	94,34	0,00	200.823,70	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	229.190,05	0,00
93.391.678,81	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2	85.593.473,63	1,04	48.153,88	Nykredit Realkredit 5% 04-01-2034 RO	56.917,89	0,00
97.192.715,10	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2053 SDRO 2	87.376.250,87	1,06	278.419,26	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2037 RO	329.369,98	0,00
448.470.915,97	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	428.289.724,75	5,19	8.850,87	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	10.607,77	0,00
145.167.155,21	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	136.856.335,57	1,66	95.131,62	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	106.452,28	0,00
44.725.212,42	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2050 SDRO 2	44.400.954,63	0,54	27.759,40	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	33.505,60	0,00
25.908.801,74	Nordea Kredit 2% 07-01-2050 SDRO 2	26.679.588,59	0,32	146.234,07	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	174.530,36	0,00
194.487.243,99	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	201.829.137,45	2,44	7.995.224,50	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	8.478.136,06	0,10
12.062.272,29	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	12.900.600,21	0,16	8.836.601,63	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	9.339.492,63	0,11
9.918.648,21	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	10.801.407,90	0,13	186.628.361,02	Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S	170.811.607,42	2,07
3.862.024,01	Nordea Kredit 3.5% 04-01-2044 SDRO 2	4.364.087,13	0,05	900.826.667,36	Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	858.262.607,33	10,39
1.237.723,86	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO SDRO 2	1.395.843,08	0,02	463.697.906,99	Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	436.919.352,86	5,29
1.130.884,44	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	1.286.098,33	0,02	171.184.376,29	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S	169.814.901,28	2,06
176.562,20	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	200.971,92	0,00	41.028.666,58	Realkredit Danmark 2% 07-01-2050 SDRO S	42.269.783,74	0,51
9.534,19	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	11.369,52	0,00	113.598.707,58	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	117.887.058,79	1,43
				6.357.080,67	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	7.183.501,16	0,09
				4.997,90	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	5.718,85	0,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en DKK) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	7.968.276.210,98	96,50
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	7.968.276.210,98	96,50
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	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
	Total bonos	0,06	0,00
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	0,06	0,00
	Total inversiones en valores	7.968.276.211,04	96,50
	Salvos bancarios	149.010.073,89	1,80
	Otros activos netos	139.912.231,59	1,69
	Total activos netos	8.257.198.516,52	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Dinamarca	83,71	Cédulas hipotecarias redimibles	74,32
Noruega	9,60	Cédulas hipotecarias	11,72
Suecia	3,19	Renta fija privada	8,65
		Títulos de deuda pública	1,80
Total	96,50	Total	96,50

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: JP Morgan SE					
3.577.000,00	EUR	26.606.668,90	DKK	(8.083,60)	28/02/2022
				(8.083,60)	
Contraparte: Nordea Bank Abp					
459.832.748,07	DKK	61.827.000,00	EUR	86.886,53	28/02/2022
				86.886,53	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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 percibió 420.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 BNP Paribas S.A. abonó 510.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 BofA Securities Europe SA abonó 1.360.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 Deutsche Bank AG percibió 1.920.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 2.630.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 Morgan Stanley Europe SE abonó 1.970.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				7.433.185,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.360.036,24	0,20
Bonos				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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Azerbaj 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		Total bonos	948.416.793,46	79,59
1.778.000,00	Syngenta Finance NV 5.182% 24-04-2028	1.997.204,23	0,17		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	948.416.793,46	79,59
5.100.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	5.189.760,00	0,44		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
1.440.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	1.472.400,00	0,12		Bonos		
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 Ihracat 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 Ihracat 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	830.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	1.024.269,80	0,09
8.280.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	8.362.236,96	0,70				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	177.805.857,79	14,92
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	177.805.857,79	14,92
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	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
	Total bonos	1.624.911,62	0,14
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	1.624.911,62	0,14
	Total inversiones en valores	1.127.847.562,87	94,65
	Saldos bancarios	44.862.432,81	3,76
	Otros activos netos	18.933.575,19	1,59
	Total activos netos	1.191.643.570,87	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
México	5,21	Títulos de deuda pública	77,28
Indonesia	4,72	Renta fija privada	17,37
Federación de Rusia	3,64		
Catar	3,59		
Sudáfrica	3,46	Total	94,65
Turquía	3,46		
Omán	3,42		
Emiratos Árabes Unidos	3,38		
República Dominicana	3,18		
Filipinas	3,03		
Arabia Saudita	2,93		
Panamá	2,51		
Colombia	2,49		
Perú	2,48		
Brasil	2,44		
Baréin	2,42		
Angola	2,39		
Nigeria	2,36		
Ucrania	2,34		
Islas Vírgenes Británicas	2,20		
Uruguay	1,93		
Ecuador	1,87		
Egipto	1,76		
Pakistán	1,73		
Rumanía	1,63		
Hungría	1,49		
Argentina	1,42		
Kazajistán	1,40		
Chile	1,36		
Costa de Marfil	1,31		
Costa Rica	1,24		
Ghana	1,24		
Malasia	1,16		
Jamaica	0,97		
Iraq	0,89		
Guatemala	0,85		
Azerbaiyán	0,80		
Sri Lanka	0,79		
Marruecos	0,77		
Zambia	0,68		
Honduras	0,61		
Kenya	0,56		
Gabón	0,55		
Países Bajos	0,55		
República Serbia	0,55		
Paraguay	0,54		
Jordania	0,50		
Hong Kong	0,49		
Mozambique	0,40		
Uzbekistán	0,37		
Islas Caimán	0,35		
Senegal	0,30		
Reino Unido	0,30		
Libano	0,28		
Mongolia	0,27		
Camerún	0,26		
Irlanda	0,18		
Papúa Nueva Guinea	0,18		
Namibia	0,13		
Trinidad y Tobago	0,13		
Venezuela	0,08		
Bolivia	0,07		
Total	94,65		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
85.666.891,10	USD	75.816.836,00	EUR	(239.241,31)	19/01/2022
				(239.241,31)	
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
	TRY						
1.680.000,00	European Investment Bank 05-09-2022	103.728,66	0,17	200.000,00	Gazprom PJSC Vía 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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		Total bonos	46.505.810,79	74,69
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	260.676,00	0,42		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	46.505.810,79	74,69
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	272.000,00	0,44		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
200.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	239.426,40	0,38		Bonos		
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
200.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	201.500,00	0,32	250.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	61.998,32	0,10
55.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	73.562,50	0,12	1.675.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	415.095,49	0,67
105.000,00	Panama Government Internatio 8.875% 30-09-2027	141.225,00	0,23	975.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	241.587,04	0,39
200.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	245.500,00	0,39	900.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	223.267,41	0,36
165.000,00	Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060	143.906,40	0,23	1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	315.315,51	0,51
200.000,00	Philippine Government Intern 2.65% 10-12-2045	189.284,27	0,30	742.000,00	Malaysia Government Bond 4.762% 07-04-2037	193.708,61	0,31
200.000,00	Philippine Government Intern 3% 01-02-2028	214.485,01	0,34		PEN	2.365.685,03	3,80
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
	UYU	3.792.936,58	6,09	638.000,00	Peruvian Government Internat 6.9% 12-08-2037	162.590,50	0,26
4.650.000,00	Uruguay Government Internati 9.875% 20-06-2022	105.165,94	0,17			623.857,71	1,00
	THB	105.165,94	0,17	Total bonos		2.989.542,74	4,80
2.393.000,00	Thailand Government Bond 1.875% 17-06-2049	58.105,85	0,09	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		2.989.542,74	4,80
5.790.000,00	Thailand Government Bond 2.125% 17-12-2026	180.195,16	0,29	Total inversiones en valores		59.598.917,39	95,72
1.560.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	47.106,51	0,08	Saldos bancarios		1.962.096,91	3,15
4.480.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	144.274,12	0,23	Otros activos netos		700.092,65	1,12
6.895.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	227.105,91	0,36	Total activos netos		62.261.106,95	100,00
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				
	Total bonos	10.103.563,86	16,23				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	10.103.563,86	16,23				
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario						
	Bonos						
	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Indonesia	8,46	Títulos de deuda pública	85,29
China	6,56	Renta fija privada	10,44
Brasil	5,92		
México	5,54		
Sudáfrica	5,33		
Malasia	4,20		
Omán	3,70		
Colombia	3,31		
Tailandia	3,05		
Emiratos Árabes Unidos	2,29		
Islas Vírgenes Británicas	2,27		
Perú	2,25		
República Dominicana	2,22		
Hungría	2,17		
Rumanía	2,12		
Catar	2,10		
Filipinas	1,73		
Angola	1,62		
Arabia Saudita	1,62		
Federación de Rusia	1,61		
Turquía	1,59		
República Checa	1,54		
Polonia	1,42		
Pakistán	1,26		
Ucrania	1,25		
Costa de Marfil	1,15		
Baréin	1,10		
Argentina	1,09		
Costa Rica	1,09		
Iraq	1,07		
Panamá	1,03		
Uruguay	0,99		
Ecuador	0,97		
Chile	0,90		
Nigeria	0,81		
Kazajistán	0,80		
República Serbia	0,78		
Gabón	0,77		
Guatemala	0,70		
Jamaica	0,55		
Ghana	0,52		
Egipto	0,48		
Azerbaiyán	0,42		
Paraguay	0,39		
Irlanda	0,38		
Sri Lanka	0,37		
Supranacional	0,36		
Honduras	0,35		
Hong Kong	0,35		
Luxemburgo	0,35		
Marruecos	0,35		
Países Bajos	0,35		
Camerún	0,34		
Mongolia	0,34		
Jordania	0,32		
Uzbekistán	0,31		
Zambia	0,29		
Mozambique	0,27		
Libano	0,15		
Trinidad y Tobago	0,06		
Venezuela	0,05		
Total	95,72		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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
				5.151,85	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
EUR							
800.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	944.630,10	0,42	530.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	525.314,80	0,24
		944.630,10	0,42	1.000.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	991.160,00	0,44
USD				650.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	409.500,00	0,18
1.200.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	1.194.000,00	0,54	1.400.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	1.545.600,00	0,69
900.000,00	Acwa Power Management And In 5.95% 15-12-2039	1.064.473,65	0,48	1.750.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	1.763.125,00	0,79
1.100.000,00	Adani International Containe 3% 16-02-2031	1.039.925,04	0,47	1.300.000,00	Empresas Publicas de Medelli 4.375% 15-02-2031	1.222.013,00	0,55
525.000,00	AES Argentina Generacion SA 7.75% 02-02-2024	436.138,50	0,20	1.600.000,00	Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30-03-2031	1.567.616,00	0,70
1.250.000,00	Al Candelaria Spain SA 7.5% 15-12-2028	1.334.662,50	0,60	1.800.000,00	Energean PLC 6.5% 30-04-2027	1.786.500,00	0,80
1.750.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	1.727.250,00	0,77	1.900.000,00	Equate Petrochemical BV 2.625% 28-04-2028	1.902.337,00	0,85
1.450.000,00	Alsea SAB de CV 7.75% 14-12-2026	1.500.677,50	0,67	1.400.000,00	Falabella SA 3.375% 15-01-2032	1.386.000,00	0,62
1.400.000,00	AngloGold Ashanti Holdings P 3.375% 01-11-2028	1.386.980,00	0,62	400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	411.480,00	0,18
500.000,00	AngloGold Ashanti Holdings P 3.75% 01-10-2030	503.490,00	0,23	2.100.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027	2.057.190,04	0,92
1.550.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	1.657.012,00	0,74	980.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31-03-2034	960.255,54	0,43
3.324.430,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	1.160.226,07	0,52	1.250.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18-03-2031	1.262.348,45	0,57
800.000,00	Aydem Yenilenebilir Enerji A 7.75% 02-02-2027	643.984,00	0,29	715.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	674.960,00	0,30
1.100.000,00	Baidu Inc 3.075% 07-04-2025	1.140.554,97	0,51	1.600.000,00	Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029	1.331.680,00	0,60
1.200.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	1.278.996,00	0,57	1.300.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	1.300.000,00	0,58
1.400.000,00	Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031	1.389.500,00	0,62	1.500.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	1.426.730,43	0,64
1.200.000,00	Banco Mercantil del No 5.875% MULTI Perp FC2027	1.195.500,00	0,54	600.000,00	Huarong Finance 2019 Co Ltd 2.125% 30-09-2023	590.250,00	0,26
700.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	702.620,33	0,31	900.000,00	Huarong Finance II Co Ltd 5% 19-11-2025	933.750,00	0,42
1.500.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	1.501.820,27	0,67	620.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	795.150,00	0,36
1.600.000,00	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13-05-2025	1.742.699,94	0,78	2.350.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	2.486.347,00	1,11
1.800.000,00	Bidvest Group UK PLC/The 3.625% 23-09-2026	1.789.020,00	0,80	1.600.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	1.612.314,27	0,72
1.100.000,00	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20-02-2032	1.089.011,00	0,49	900.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	924.744,44	0,41
1.600.000,00	Braskem Netherlands Finance 5.875% 31-01-2050	1.865.200,00	0,84	1.750.000,00	Infraestructura Energetica N 4.75% 15-01-2051	1.734.687,50	0,78
1.000.000,00	BRF SA 5.75% 21-09-2050	995.000,00	0,45	500.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	505.630,00	0,23
1.400.000,00	Canacol Energy Ltd 5.75% 24-11-2028	1.393.000,00	0,62	1.200.000,00	Inkia Energy Ltd 5.875% 09-11-2027	1.248.000,00	0,56
550.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	535.700,00	0,24	800.000,00	Interchile SA 4.5% 30-06-2056	850.000,00	0,38
1.350.000,00	CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031	1.293.529,50	0,58	1.630.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	1.740.840,00	0,78
1.400.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 4.45% 17-08-2026	1.295.000,00	0,58	700.000,00	JD.com Inc 3.875% 29-04-2026	749.130,78	0,34
400.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	411.000,00	0,18	1.300.000,00	Kasikornbank PCL/Hong 5.275% MULTI Perp FC2025	1.361.750,00	0,61
425.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	435.087,91	0,19	600.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04-04-2026	581.280,00	0,26
1.200.000,00	Corp Inmobiliaria Vesta SAB 3.625% 13-05-2031	1.176.000,00	0,53	1.850.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.75% 01-05-2027	1.762.125,00	0,79
750.000,00	Credit Bank of Moscow 7.625% MULTI Perp FC2027	693.570,00	0,31	1.550.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-10-2026	1.458.550,00	0,65
1.200.000,00	Credit Bank of Moscow Via CB 3.875% 21-09-2026	1.131.000,00	0,51	750.000,00	Leviathan Bond Ltd 6.5% 30-06-2027	803.340,00	0,36
1.050.000,00	Credivalores-Crediservicios 8.875% 07-02-2025	777.735,00	0,35	1.000.000,00	Leviathan Bond Ltd 6.75% 30-06-2030	1.072.820,00	0,48
2.100.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	1.997.625,00	0,90	1.000.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 4.35% 05-04-2036	1.032.196,54	0,46
1.511.000,00	Delek Overriding Royalty Lev 7.494% 30-12-2023	1.555.121,20	0,70	900.000,00	Limak Iskenderun Uluslararası 9.5% 10-07-2036	826.520,40	0,37
1.500.000,00	Eastern & Southern African T 4.125% 30-06-2028	1.488.750,00	0,67	1.220.000,00	Liquid Telecommunications Fi 5.5% 04-09-2026	1.254.428,40	0,56
2.100.000,00	Ecopetrol SA 4.625% 02-11-2031	2.041.620,00	0,91	1.280.000,00	Logan Group Co Ltd 5.25% 23-02-2023	1.238.400,00	0,55
915.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045	876.194,85	0,39	1.700.000,00	Lukoil Capital DAC 3.6% 26-10-2031	1.659.455,00	0,74
				1.100.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	1.095.050,00	0,49

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 BV 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 Telecomunicaciones 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		Total bonos	190.614.165,26	85,42
1.500.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	1.398.825,56	0,63		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	190.614.165,26	85,42
1.960.000,00	Qatar Energy 1.375% 12-09-2026	1.920.760,80	0,86		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
1.300.000,00	Qatar Energy 2.25% 12-07-2031	1.287.109,20	0,58		Bonos		
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	Sagcor Financial Co Ltd 5.3% 13-05-2028	1.539.750,00	0,69	2.604.790,00	Digicel Group Holdings Ltd 01-04-2024	2.540.419,85	1,14
1.300.000,00	Sands China Ltd 4.375% 18-06-2030	1.324.349,00	0,59				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	14.248.607,48	6,39
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	14.248.607,48	6,39
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	EUR		
850.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	892.806,00	0,40
		892.806,00	0,40
	Total bonos	892.806,00	0,40
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	892.806,00	0,40
	Total inversiones en valores	205.755.578,74	92,21
	Saldo bancario	13.008.145,23	5,83
	Otros activos netos	4.375.572,83	1,96
	Total activos netos	223.139.296,80	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
México	8,86	Renta fija privada	85,38
Países Bajos	7,12	Títulos de deuda pública	6,83
Islas Caimán	6,99		
Reino Unido	4,62		
Luxemburgo	4,38		
Argentina	4,30		
Colombia	4,11		
Chile	3,55		
Estados Unidos	3,54		
La India	3,50		
Bermudas	3,47		
Tailandia	2,96		
Turquía	2,67		
Israel	2,60		
Islas Vírgenes Británicas	2,39		
Brasil	2,35		
Irlanda	2,25		
Catar	2,13		
Canadá	1,93		
Nigeria	1,93		
Indonesia	1,92		
Emiratos Árabes Unidos	1,68		
Jersey	1,35		
Panamá	1,17		
Singapur	0,98		
Supranacional	0,95		
Ucrania	0,93		
Isla de Man	0,85		
República Dominicana	0,79		
Omán	0,77		
Angola	0,74		
Egipto	0,68		
Ghana	0,60		
España	0,60		
Perú	0,57		
Austria	0,53		
Mauricio	0,47		
Costa de Marfil	0,42		
Paraguay	0,37		
El Salvador	0,18		
Total	92,21		92,21

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Citibank Europe PLC					
3.288.551,29	USD	2.866.000,00	EUR	39.256,65	17/02/2022
				39.256,65	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
84.000,00	SEK	9.212,39	USD	71,64	17/02/2022
				71,64	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt

Total Return Fund

Estado de las inversiones en valores y
otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Egipto	5,80	Títulos de deuda pública	73,11
China	5,74	Renta fija privada	18,52
Colombia	5,52		
Filipinas	5,24		
Perú	4,48		
Indonesia	4,36		
Paraguay	3,68		
Malasia	3,61		
Emiratos Árabes Unidos	2,84		
Federación de Rusia	2,80		
Chile	2,76		
Trinidad y Tobago	2,34		
Namibia	2,30		
Brasil	2,18		
México	2,14		
Mauricio	2,12		
Polonia	1,88		
Omán	1,87		
Mongolia	1,83		
Turquía	1,79		
Luxemburgo	1,74		
Costa de Marfil	1,65		
Uruguay	1,42		
La India	1,32		
Panamá	1,31		
Catar	1,31		
Austria	1,15		
Armenia	1,05		
Sudáfrica	0,97		
Guatemala	0,96		
Kuwait	0,96		
Kenya	0,95		
Países Bajos	0,91		
Jamaica	0,86		
Marruecos	0,84		
Reino Unido	0,73		
Estados Unidos	0,73		
Hungría	0,72		
Baréin	0,68		
Jordania	0,67		
Angola	0,64		
República Serbia	0,62		
Ghana	0,56		
Islas Virgenes Británicas	0,55		
Hong Kong	0,55		
Ucrania	0,51		
Nigeria	0,44		
Senegal	0,44		
Rumanía	0,43		
Croacia	0,26		
Islas Caimán	0,22		
República Dominicana	0,22		
Total	91,63		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (USD)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas (USD)	Valor de mercado (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Venta	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	
Contraparte: Citibank Europe PLC								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Venta	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	Venta	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)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Venta	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	Venta	1,00%	(1.300.000,00)	USD	12.455,37	2.981,54	15.436,91	20/12/2026
Malaysia (No ref obligation)	Venta	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	
Contraparte: JP Morgan SE								
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Venta	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)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
Malaysia (No ref obligation)	Venta	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	Venta	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	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Paying floating rate THFX 6 months	30.000.000,00	MXN	(51.211,84)	01/08/2025
Receiving fixed rate 6.3100%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			(205.611,50)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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%	35.000.000,00	CZK	(53.604,53)	30/10/2023
Receiving fixed rate 2.3425%				
Paying floating rate PRIBOR 6 months	4.500.000,00	PLN	(26.403,32)	29/10/2023
Receiving fixed rate 2.2200%				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(5.000.000,00)	BRL	42.959,63	15/05/2023
Paying fixed rate 8.1400%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D	1.100.000,00	MYR	(19.785,68)	05/06/2032
Receiving fixed rate 2.4900%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	11.000.000,00	MXN	(54.397,60)	07/06/2030
Receiving fixed rate 5.8800%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	2.000.000,00	MYR	(36.694,72)	06/10/2030
Receiving fixed rate 2.2600%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	3.000.000,00	MYR	(20.839,66)	06/10/2025
Receiving fixed rate 2.0150%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	250.000.000,00	HUF	(93.111,51)	13/10/2025
Receiving fixed rate 1.2350%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(6.500.000,00)	MYR	21.417,41	12/05/2031
Paying fixed rate 3.1250%				
Receiving floating rate KLIBOR 3 months	10.000.000,00	THB	(1.056,74)	09/12/2026
Receiving fixed rate 1.1550%				
Paying floating rate THFX 6 months			(244.129,73)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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 S.A. abonó 232.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.

BofA Securities Europe SA percibió 280.000,00 USD en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.

Citibank Europe PLC percibió 280.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.

Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 700.000,00 USD en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.

J.P. Morgan SE percibió 152.000,00 USD en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio, contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.

Morgan Stanley Europe SE percibió 410.000,00 USD en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y permutas de tipos de interés.

Société Générale abonó 170.000,00 USD en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y
otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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		Total bonos	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		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	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		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
2.810.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	2.873.225,00	0,18		Bonos		
1.300.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 26-06-2030	1.316.900,00	0,08		CNY		
4.100.000,00	Turkcell İletişim 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 İletişim 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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		Total bonos	323.093.378,87	20,56
2.730.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	2.930.682,30	0,19		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	323.093.378,87	20,56
2.500.000,00	Guatemala Government Bond 5.375% 24-04-2032	2.786.250,00	0,18		Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
790.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	882.825,00	0,06		Bonos		
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		Total bonos	535.200,00	0,03
4.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.6% 23-01-2046	4.255.120,00	0,27		Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	535.200,00	0,03
4.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 27-04-2032	4.516.000,00	0,29		Total inversiones en valores	1.528.793.241,64	97,27
3.000.000,00	Mexico Government Internatio 5% 27-04-2051	3.420.000,00	0,22		SalDOS bancarios	6.281.891,38	0,40
3.700.000,00	Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045	4.413.175,00	0,28		Otros activos netos	36.695.193,23	2,33
2.584.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	2.956.638,64	0,19		Total activos netos	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Egipto	6,49	Títulos de deuda pública	81,00
México	5,48	Renta fija privada	16,27
Omán	5,02		
Chile	4,80		
Emiratos Árabes Unidos	4,62		
Indonesia	3,63		
Catar	3,56		
Paraguay	3,19		
Turquía	2,99		
Panamá	2,98		
Baréin	2,90		
China	2,78		
Angola	2,66		
Colombia	2,56		
Ecuador	2,43		
Mauricio	2,26		
Perú	2,25		
Uruguay	2,12		
Ucrania	2,02		
Brasil	1,95		
Ghana	1,93		
Kenya	1,91		
Filipinas	1,83		
Sudáfrica	1,70		
Kazajistán	1,66		
Luxemburgo	1,53		
Uzbekistán	1,48		
Costa de Marfil	1,46		
La India	1,23		
Argentina	1,13		
República Dominicana	1,05		
Austria	0,97		
Senegal	0,95		
Rumania	0,92		
Sri Lanka	0,83		
Jamaica	0,73		
Guatemala	0,72		
Países Bajos	0,68		
Marruecos	0,66		
Estados Unidos	0,65		
Malasia	0,62		
Reino Unido	0,62		
Islas Vírgenes Británicas	0,57		
Benín	0,48		
Hong Kong	0,45		
Jordania	0,45		
Nigeria	0,39		
Trinidad y Tobago	0,38		
Islas Caimán	0,37		
Mongolia	0,36		
Federación de Rusia	0,28		
Georgia	0,26		
Hungría	0,25		
Armenia	0,21		
Ruanda	0,21		
Líbano	0,19		
Namibia	0,10		
Túnez	0,10		
Vietnam	0,07		
Barbados	0,06		
Croacia	0,06		
Supranacional	0,06		
Polonia	0,03		
Total	97,27		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: JP Morgan SE					
13.782.001.000,00	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	
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (USD)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas (USD)	Valor de mercado (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Compra	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	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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 abonó 200.000,00 USD en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.
 BofA Securities Europe SA abonó 360.000,00 USD en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 Citibank Europe PLC percibió 695.254,00 USD en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.
 Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 540.000,00 USD en concepto de contratos de divisas a plazo y permutas de tipos de interés.
 Morgan Stanley Europe SE abonó 20.000,00 USD en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
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
EUR						144.558.567,45	2,48
689.601,00	Delivery Hero	76.545.504,12	1,31	Total acciones			
		76.545.504,12	1,31			436.206.307,12	7,47
GBP				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
5.132.518,00	Antofagasta	92.626.529,25	1,59			436.206.307,12	7,47
		92.626.529,25	1,59	Total inversiones en valores			
HKD						5.739.519.647,94	98,28
15.545.288,00	Alia Group	156.664.741,03	2,68	Saldos bancarios			
19.294.260,00	Alibaba Group Holding	294.143.955,21	5,04			112.950.606,63	1,93
3.032.650,00	JD.com	106.542.479,71	1,82	Otros pasivos netos			
29.487.000,00	Kingdee International Software Group	90.738.538,14	1,55			(12.556.326,72)	(0,22)
10.887.000,00	Li Ning	119.141.124,57	2,04	Total activos netos			
6.500.600,00	Meituan	187.869.942,27	3,22			5.839.913.927,85	100,00
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				
Total acciones							
		5.303.313.340,82	90,81				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		5.303.313.340,82	90,81				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Islas Caimán	24,43	Semiconductores	15,00
La India	15,15	Bancos diversificados	14,17
República de Corea	13,13	Internet y marketing directo minorista	13,55
Taiwán, provincia de China	12,21	Servicios y medios de comunicación interactivos	11,27
China	6,53	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	7,89
Brasil	5,25	Seguros de vida y de salud	5,74
Federación de Rusia	4,52	Artículos personales	3,32
Hong Kong	2,68	Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	2,93
México	2,22	Software de aplicaciones	2,47
Hungría	2,16	Componentes electrónicos	2,16
Estados Unidos	2,16	Datos y mercados financieros	2,12
Países Bajos	1,86	Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,04
Indonesia	1,59	Alimentos envasados y carnes	1,96
Reino Unido	1,59	Alimentación al por menor	1,93
Sudáfrica	1,48	Medicamentos al por menor	1,74
Alemania	1,31	Cobre	1,59
Total	98,28	Grandes almacenes	1,44
		Bebidas no alcohólicas	1,41
		Equipos y componentes eléctricos	1,38
		Entretenimiento en casa interactivo	1,38
		Seguros de bienes y accidentes	1,20
		Salud administrada	0,76
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,62
		Banca de inversión y corretaje	0,23
		Total	98,28

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				MXN			
Bonos				16.000.000,00	International Bank for Recon 6.25% 07-10-2026	755.151,16	1,18
BRL				50.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	293.638,10	0,46
5.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	882.729,94	1,38	65.517,00	Mexican Bonos 5.75% 05-03-2026	302.214,07	0,47
4.379,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	773.310,30	1,21	154.936,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	760.162,61	1,19
2.600,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	456.728,11	0,72	110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	522.018,39	0,82
3.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	533.482,87	0,84	110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	542.170,53	0,85
6.610.000,00	International Bank for Recon 5% 22-01-2026	1.011.429,20	1,58	60.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	296.733,20	0,46
5.000.000,00	International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028	733.225,39	1,15	170.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	879.705,51	1,38
		4.390.905,81	6,88			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				1.500.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	403.648,00	0,63
500.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	131.581,38	0,21			1.403.245,79	2,20
100.000,00	Colombian TES 4.75% 23-02-2023	7.402,63	0,01	PLN			
500.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	111.042,73	0,17	2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	405.960,89	0,64
1.500.000.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	340.227,27	0,53	950.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-04-2024	228.742,56	0,36
3.000.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	671.947,55	1,05	3.500.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	813.104,58	1,27
2.467.800.000,00	Colombian TES 7.25% 18-10-2034	555.038,29	0,87	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 7.5% 26-08-2026	731.796,39	1,15	3.850.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	931.791,14	1,46
		2.549.036,24	3,99			3.415.820,23	5,35
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				85.000.000,00	International Bank for Recon 4.25% 22-01-2026	1.016.333,78	1,59
15.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	1.106.006,55	1,73	82.765.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	1.032.568,89	1,62
3.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	247.412,08	0,39	43.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12-11-2025	549.846,97	0,86
6.493.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	475.750,91	0,74			3.036.930,40	4,76
2.277.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	177.419,54	0,28	ZAR			
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
8.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	452.409,78	0,71	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
10.600.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	552.134,04	0,86	Bonos			
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
	Total bonos	37.414.453,50	58,58	1.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.757% 22-05-2040	229.171,87	0,36
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	37.414.453,50	58,58	2.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	619.983,21	0,97
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			4.800.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	1.192.803,76	1,87
	Bonos			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	Total bonos	5.113.752,11	8,01	
4.100.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	655.792,25	1,03	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	5.113.752,11	8,01	
5.000.000,00	China Government Bond 3.19% 11-04-2024	796.755,24	1,25	Total inversiones en valores	60.882.410,97	95,33	
11.570.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	1.865.307,77	2,92	Saldos bancarios	1.964.683,84	3,08	
1.000.000,00	China Government Bond 3.81% 14-09-2050	168.176,86	0,26	Otros activos netos	1.019.464,66	1,60	
		8.497.488,73	13,31	Total activos netos	63.866.559,47	100,00	
	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				
	Total bonos	18.354.205,36	28,74				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	18.354.205,36	28,74				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
China	13,31	Títulos de deuda pública	95,33
Indonesia	9,85		
Tailandia	8,62		
Sudáfrica	8,19		
Malasia	8,01		
Supranacional	7,41		
México	5,63		
Polonia	5,35		
Federación de Rusia	5,04		
Egipto	4,08		
Colombia	3,99		
República Checa	3,91		
Brasil	3,31		
Hungría	2,76		
Rumanía	2,22		
Perú	1,82		
Chile	1,34		
República Serbia	0,33		
Filipinas	0,17		
Total	95,33		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
CNY							
144.100,00	Wuliangye Yibin	4.444.702,40	3,19	318.555,00	Trip.com Group ADR	7.014.313,08	5,03
		4.444.702,40	3,19	4.910,00	Walt Disney	674.434,12	0,48
DKK				121.195,00	Yum China Holdings	5.289.073,29	3,79
5.814,00	Chr. Hansen Holding	402.960,53	0,29			43.537.437,22	31,23
25.135,00	Novo Nordisk B	2.484.330,09	1,78	Total acciones			
		2.887.290,62	2,07			121.462.973,98	87,11
EUR				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
1.009,00	Hermes International	1.549.824,00	1,11			121.462.973,98	87,11
155.700,00	Infineon Technologies	6.346.332,00	4,55	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
2.058,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.496.166,00	1,07	Acciones			
21.820,00	Moncler	1.396.916,40	1,00	CNY			
		10.789.238,40	7,74	49.000,00	Angel Yeast	409.714,95	0,29
HKD				7.900,00	Beijing Kingsoft Office Software	290.007,66	0,21
470.400,00	AIA Group	4.185.468,46	3,00	1.186.863,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	5.629.513,29	4,04
407.352,00	Alibaba Group Holding	5.482.844,42	3,93	404.880,00	East Money Information	2.081.391,52	1,49
758.398,00	Alibaba Health Information Technology	565.765,95	0,41	114.060,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	1.660.786,88	1,19
280.400,00	Baidu	4.589.871,40	3,29	128.869,00	Jiangsu Hengrui Medicine	905.270,92	0,65
2.157.600,00	China International Capital	5.251.261,05	3,77	78.400,00	Shenzhen Inovance Technology	745.035,01	0,53
582.480,00	CSPC Pharmaceutical Group	558.494,17	0,40	42.500,00	Skshu Paint	819.235,27	0,59
641.000,00	Haidilao International Holding	1.277.100,02	0,92			12.540.955,50	8,99
49.000,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	2.526.058,02	1,81	Total acciones			
58.900,00	JD Health International	409.723,99	0,29			12.540.955,50	8,99
404.600,00	Kingsoft	1.568.702,79	1,13	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
32.775,00	Kuaishou Technology	267.319,66	0,19			12.540.955,50	8,99
45.900,00	Meituan	1.171.172,35	0,84	Total inversiones en valores			
2.836.400,00	Sands China	5.830.926,08	4,18			134.003.929,48	96,11
131.450,00	Tencent Holdings	6.797.369,85	4,88	Saldos bancarios			
137.000,00	Wuxi Biologics Cayman	1.435.328,16	1,03			6.358.720,65	4,56
180.400,00	Yeahka	526.878,47	0,38	Otros pasivos netos			
		42.444.284,84	30,44			(934.013,54)	(0,67)
IDR				Total activos netos			
921.200,00	Bank Central Asia	416.598,88	0,30			139.428.636,59	100,00
		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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Islas Caimán	30,92	Semiconductores	12,54
China	15,95	Hoteles, complejos turísticos y cruceros	10,59
Estados Unidos	14,16	Servicios y medios de comunicación interactivos	8,36
La India	14,09	Bancos diversificados	8,10
Hong Kong	5,21	Farmacéuticas	6,87
Alemania	4,55	Restaurantes	6,29
Mauricio	2,55	Internet y marketing directo minorista	5,66
Francia	2,18	Casinos y apuestas	4,18
Dinamarca	2,07	Ropa, accesorios y artículos de lujo	4,06
República de Corea	1,19	Banca de inversión y corretaje	3,77
Italia	1,00	Datos y mercados financieros	3,30
Chipre	0,59	Destilerías y vinateros	3,19
Taiwán, provincia de China	0,56	Seguros de vida y de salud	3,00
Bermudas	0,41	Cine y ocio	2,31
México	0,36	Fabricantes de motocicletas	1,72
Indonesia	0,30	Química especializada	1,72
Total	96,11	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	1,53
		Alimentos envasados y carnes	1,48
		Entretenimiento en casa interactivo	1,13
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	1,04
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	1,03
		Equipos de semiconductores	0,92
		Artículos personales	0,65
		Productos químicos de base	0,59
		Calzado	0,57
		Maquinaria industrial	0,53
		Tecnología de atención sanitaria	0,41
		Hipermercados y supermercados	0,36
		Software de aplicaciones	0,21
		Total	96,11

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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	3.783.808,25	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.309.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% 23-01-2026	1.368.842,24	0,25	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
565.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.45% 16-03-2027	596.732,66	0,11	Bonos			
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		Total bonos	1.908.190,98	0,35
2.922.000,00	UBS Group AG 0.875% 03-11-2031	2.906.238,73	0,53		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	1.908.190,98	0,35
3.200.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	3.185.504,00	0,58				
1.619.000,00	Upjohn Finance BV 0.816% 23- 06-2022	1.627.263,38	0,30				
3.675.000,00	Urenco Finance NV 2.25% 05- 08-2022	3.708.442,50	0,68				
3.088.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02- 12-2024	3.276.491,52	0,60				
200.000,00	Vantage Towers AG 0.000000% 31-03-2025	197.842,80	0,04				
2.018.000,00	Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	2.410.125,65	0,44				
431.000,00	Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026	485.158,60	0,09				
700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31-01-2024	726.068,00	0,13	8.109.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	8.308.854,41	1,52
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		Total bonos	8.308.854,41	1,52
1.335.000,00	Volkswagen Financial Service 3% 06-04-2025	1.451.716,38	0,27		Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	8.308.854,41	1,52
1.400.000,00	Volkswagen Internation 2.700% MULTI Perp FC2022	1.426.264,00	0,26		Total inversiones en valores	538.769.416,89	98,70
10.762.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.000000% 19-07-2024	10.731.005,44	1,97		SalDOS bancarios	2.237.768,67	0,41
2.152.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 12-01-2026	2.139.806,77	0,39		Otros activos netos	4.860.554,63	0,89
732.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	741.573,10	0,14		Total activos netos	545.867.740,19	100,00
2.198.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	2.273.061,70	0,42				
1.707.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.625% 15-08-2025	1.784.890,41	0,33				
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				
	Total bonos	528.552.371,50	96,83				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	528.552.371,50	96,83				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Francia	16,77	Renta fija privada	95,48
Estados Unidos	16,06	Cédulas hipotecarias	2,88
Países Bajos	13,19	Títulos de deuda pública	0,34
Alemania	9,84		
Noruega	8,69		
Reino Unido	7,83		
Italia	4,41		
Finlandia	3,57		
Suiza	3,01		
España	2,92		
Dinamarca	2,87		
Luxemburgo	2,66		
Islas Vírgenes Británicas	1,80		
Irlanda	1,51		
Japón	1,36		
Suecia	1,18		
Estonia	1,03		
Total	98,70	Total	98,70

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	Venta	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	Compra	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	Venta	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
Contraparte: BNP Paribas SA								
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Venta	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	Venta	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	Venta	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	Compra	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	Venta	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	Venta	1,00%	(1.650.000,00)	EUR	58.869,56	(1.694,24)	57.175,32	20/06/2026
SOCIETE GENERALE (No ref obligation)	Venta	1,00%	(5.550.000,00)	EUR	104.424,93	1.250,12	105.675,05	20/12/2026
SOCIETE GENERALE (No ref obligation)	Compra	1,00%	5.550.000,00	EUR	12.616,97	4.032,03	16.649,00	20/12/2026
UBS AG (No ref obligation)	Venta	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
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
Iberdrola International BV 1.125% 27-01-2023	Venta	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
Contraparte: Citibank Europe PLC								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Compra	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	Compra	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	Venta	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)	Venta	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)	Venta	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	Compra	1,00%	3.900.000,00	EUR	(115.930,72)	4.953,49	(110.977,23)	20/12/2026
UBS AG (No ref obligation)	Venta	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	Compra	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Deutsche Bank AG								
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027	Venta	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	Venta	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	Compra	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	Venta	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	Venta	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	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation)	Venta	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	Compra	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	Venta	1,00%	(1.650.000,00)	EUR	49.528,40	(5.311,11)	44.217,29	20/06/2026
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Venta	1,00%	(3.800.000,00)	EUR	15.946,23	9.594,03	25.540,26	20/12/2026
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Compra	1,00%	1.900.000,00	EUR	51.001,28	(3112,43)	47.888,85	20/06/2031
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Venta	1,00%	(1.400.000,00)	EUR	5.874,93	3.534,64	9.409,57	20/12/2026
Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation)	Venta	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)	Venta	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)	Compra	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)	Venta	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)	Venta	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	Venta	1,00%	(5.300.000,00)	EUR	41.338,77	(202,02)	41.136,75	20/12/2022
HSBC HOLDINGS plc (No ref obligation)	Compra	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	Compra	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	Compra	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	Venta	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	Venta	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	Venta	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	Venta	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	Compra	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	
Contraparte: JP Morgan SE								
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Compra	1,00%	700.000,00	EUR	21.784,67	(6.451,47)	15.333,20	20/12/2030
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Compra	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	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
Procter & Gamble Co/The 3.1% 15-08-2023	Venta	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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 S.A. abonó 510.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
 Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 360.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
 J.P. Morgan SE abonó 50.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
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
	Total bonos	9.869.482,83	0,78
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	9.869.482,83	0,78
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos			
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
	Total bonos	14.084.783,92	1,12
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	14.084.783,92	1,12
	Total inversiones en valores	1.237.206.085,82	98,28
	Salvos bancarios	7.183.470,97	0,57
	Otros activos netos	14.520.432,34	1,15
	Total activos netos	1.258.909.989,13	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Francia	19,69	Renta fija privada	94,64
Estados Unidos	17,98	Cédulas hipotecarias	2,78
Países Bajos	16,36	Títulos de deuda pública	0,85
Reino Unido	8,18		
Noruega	6,57	Total	98,28
Alemania	6,17		
Italia	4,58		
España	3,37		
Luxemburgo	3,11		
Suiza	2,60		
Dinamarca	2,21		
Suecia	1,96		
Japón	1,70		
Islas Vírgenes Británicas	1,64		
Irlanda	1,21		
Estonia	0,52		
Finlandia	0,42		
Total	98,28		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	HYPO NOE 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	HYPO NOE 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	5.467.448.961,18	95,81
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	5.467.448.961,18	95,81
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	93.056.946,89	1,63
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	93.056.946,89	1,63
	Total inversiones en valores	5.560.505.908,07	97,44
	Saldos bancarios	144.589.962,63	2,53
	Otros activos netos	1.576.061,41	0,03
	Total activos netos	5.706.671.932,11	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Francia	18,15	Renta fija privada	42,61
Italia	15,79	Cédulas hipotecarias	37,14
Dinamarca	15,52	Títulos de deuda pública	17,63
Grecia	6,26	Cédulas hipotecarias redimibles	0,06
Noruega	5,25		
Alemania	4,96		
Austria	4,60		
Países Bajos	4,34		
Reino Unido	4,16		
España	3,75		
Eslovaquia	2,74		
Canadá	2,22		
Japón	2,03		
Polonia	1,20		
Portugal	1,05		
República de Corea	0,98		
Rumanía	0,89		
Suiza	0,82		
Bélgica	0,67		
Estados Unidos	0,47		
San Marino	0,40		
Finlandia	0,31		
Luxemburgo	0,23		
Eslovenia	0,23		
Estonia	0,16		
Hungría	0,15		
Letonia	0,14		
Total	97,44	Total	97,44

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Compra	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)	
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-EUROPES36V1-5Y	Compra	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)	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	-	
Contraparte: 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	-	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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 USD LIB 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 abonó 1.310.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 BNP Paribas S.A. abonó 3.020.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y permutas de tipos de interés.
 BofA Securities Europe SA abonó 2.700.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 Deutsche Bank AG percibió 7.630.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y permutas de tipos de interés.
 Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 690.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 J.P. Morgan SE abonó 440.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de tipos de interés.
 Morgan Stanley Europe SE percibió 1.080.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
DKK							
100.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	13.993.307,09	2,02	4.400.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 12-05-2028	4.372.280,00	0,63
60.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO A	8.395.984,25	1,21	5.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029*	4.962.740,00	0,72
140.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	19.597.270,05	2,83	9.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 23-06-2028*	8.962.686,00	1,30
125.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	18.142.666,42	2,62	6.583.333,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031*	8.075.211,71	1,17
	60.129.227,81	8,69		2.000.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072*	1.547.396,00	0,22
EUR				23.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	21.823.002,60	3,15
4.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	4.020.000,00	0,58	14.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	14.265.832,00	2,06
7.000.000,00	Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	7.170.688,00	1,04	17.900.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	17.569.387,00	2,54
11.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	11.255.243,48	1,63	4.700.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	4.691.164,00	0,68
8.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 1.5% 17-07-2023	8.485.819,49	1,23	8.200.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	8.298.110,70	1,20
5.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	5.306.151,50	0,77	16.500.000,00	ING Bank NV 0.125% 08-12-2031	16.217.685,00	2,34
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	6.493.120,00	0,94	8.800.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028*	8.764.764,80	1,27
10.000.000,00	AyT Cedulas Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	11.281.360,00	1,63	18.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026*	17.652.780,00	2,55
13.500.000,00	Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028	13.478.022,00	1,95	80.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-01-2024*	80.128.000,00	11,58
6.500.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022*	6.511.115,00	0,94	50.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 29-11-2022*	50.184.272,50	7,25
10.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2023	10.060.000,00	1,45	113.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024*	113.133.294,80	16,35
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	8.220.704,00	1,19	27.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023*	29.837.343,90	4,31
27.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024*	28.169.208,00	4,07	2.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051*	2.410.358,09	0,35
15.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	16.546.530,00	2,39	12.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030*	13.721.232,00	1,98
17.100.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	18.340.570,80	2,65	3.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028*	3.730.874,98	0,54
5.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	4.805.050,00	0,69	6.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051*	5.621.928,72	0,81
5.400.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	5.336.690,40	0,77	10.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072*	9.752.436,24	1,41
22.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027*	22.225.295,00	3,21	5.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050*	6.049.362,00	0,87
6.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	6.649.160,40	0,96	45.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023*	60.727.974,72	8,78
7.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	6.830.656,00	0,99	4.400.000,00	Latvia Government Internatio 0.25% 23-01-2030	4.383.632,00	0,63
4.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	3.932.552,00	0,57	17.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	17.097.954,00	2,47
3.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	2.972.844,00	0,43	2.300.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026	2.284.258,80	0,33
4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	4.450.896,00	0,64	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	3.027.660,00	0,44
25.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028*	25.280.162,80	3,65	1.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	1.526.850,00	0,22
4.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	4.260.199,20	0,62	17.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	16.862.784,84	2,44
8.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	8.036.960,00	1,16	7.000.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031*	6.948.933,04	1,00
17.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	17.539.613,53	2,54	5.250.000,00	Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120*	4.564.109,87	0,66
15.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029*	15.438.602,40	2,23	11.254.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	10.245.641,60	1,48
4.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	4.312.281,60	0,62	14.938.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	16.189.684,90	2,34
6.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027	6.483.178,00	0,94	8.800.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	8.708.515,20	1,26
500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	497.405,00	0,07	8.400.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	8.641.752,00	1,25
20.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	19.852.443,40	2,87	11.300.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	11.287.886,40	1,63
7.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	7.102.987,20	1,03	21.200.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026*	21.248.760,00	3,07
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031*	29.235.300,00	4,23	10.000.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071*	8.686.220,00	1,26
9.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	8.992.980,00	1,30	16.500.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	16.453.206,00	2,38
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 A	5.639.010,00	0,82	8.200.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 03-11-2028	8.147.585,60	1,18
1.700.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046*	3.076.422,22	0,44	12.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	9.533.400,00	1,38

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 0.125% 15-02-2051	10.472.969,91	1,51
		13.186.867,41	1,91
	Total bonos	1.180.394.087,74	170,60
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	1.180.394.087,74	170,60
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	8.457.810,34	1,22
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	8.457.810,34	1,22
	Total inversiones en valores	1.188.851.898,08	171,82
	Salvos bancarios	29.112.762,66	4,21
	Otros pasivos netos	(526.066.747,92)	(76,03)
	Total activos netos	691.897.912,82	100,00

(*) Bono parcial o totalmente vendido con arreglo a una operación de recompra.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Italia	76,53	Títulos de deuda pública	87,19
Francia	23,55	Renta fija privada	46,78
Dinamarca	10,81	Cédulas hipotecarias	37,85
Grecia	8,79		
Alemania	6,47	Total	171,82
Países Bajos	5,21		
Canadá	4,47		
Rumanía	4,40		
Noruega	4,19		
Polonia	3,82		
España	3,82		
Eslovaquia	3,43		
Reino Unido	2,73		
Austria	2,45		
Japón	2,18		
Estados Unidos	1,51		
Singapur	1,43		
San Marino	1,25		
Islandia	1,20		
Portugal	1,16		
Nueva Zelanda	0,86		
Letonia	0,63		
Suiza	0,60		
Hungría	0,33		
Total	171,82		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: HSBC Continental Europe SA					
11.533,45	EUR	12.000,00	CHF	(86,23)	31/01/2022
				(86,23)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-EUROPES36V1-5Y	Compra	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)	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
90DAY EURO\$ 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros (continuación)

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
EURO-SCHATZ FUT 3/2022	10/03/2022	EUR	(1.449,00)	(162.349.582,50)	(18.112,50)	233.653,04
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

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	-	
Contraparte: 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)	-	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Acuerdo de recompra

Subyacente	Compra/ Venta	Divisa	Nominal (en la divisa)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA						
Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023	Venta	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	Venta	EUR	(7.000.000,00)	(7.679.700,04)	(12.308,89)	12/01/2022
				(27.967.199,95)	(44.864,71)	
Contraparte: Credit Agricole Corporate & In						
DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	Venta	EUR	(5.000.000,00)	(4.733.427,46)	(777,74)	04/02/2022
ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	Venta	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	Venta	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	Venta	EUR	(20.000.000,00)	(20.039.800,00)	(2.429,40)	04/02/2022
				(48.152.280,83)	(6.401,33)	
Contraparte: Deutsche Bank AG						
Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	Venta	EUR	(15.300.000,00)	(14.926.680,00)	(431,61)	12/01/2022
Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	Venta	EUR	(6.000.000,00)	(5.594.400,00)	174,12	12/01/2022
Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120	Venta	EUR	(3.750.000,00)	(3.742.875,00)	16,61	12/01/2022
Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	Venta	EUR	(30.000.000,00)	(28.860.000,00)	(834,30)	12/01/2022
Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	Venta	EUR	(6.500.000,00)	(6.337.500,07)	(310,05)	12/01/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024	Venta	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	Venta	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	Venta	EUR	(7.200.000,00)	(7.003.440,00)	217,94	12/01/2022
French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	Venta	EUR	(2.000.000,00)	(1.699.600,00)	188,92	12/01/2022
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Venta	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	Venta	EUR	(12.000.000,00)	(12.393.600,00)	(565,08)	12/01/2022
BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	Venta	EUR	(4.500.000,00)	(4.392.450,00)	(156,38)	12/01/2022
DZ HYP AG 0.01% 23-06-2028	Venta	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	Venta	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	Venta	EUR	(5.500.000,00)	(6.003.250,00)	(416,52)	02/02/2022
Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026	Venta	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	Venta	EUR	(2.000.000,00)	(1.898.600,00)	(192,94)	02/02/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	Venta	EUR	(2.000.000,00)	(2.245.400,00)	(228,19)	02/02/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051	Venta	EUR	(2.300.000,00)	(2.372.680,00)	(241,10)	02/02/2022
Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	Venta	EUR	(3.000.000,00)	(2.899.500,00)	(434,85)	02/02/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	Venta	EUR	(6.000.000,00)	(5.575.800,00)	(296,94)	02/02/2022
				(209.941.183,33)	(16.310,68)	
Contraparte: JP Morgan SE						
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 29-11-2022	Venta	EUR	(50.000.000,00)	(49.970.813,88)	92,88	05/01/2022
Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	Venta	EUR	(7.000.000,00)	(6.863.317,27)	(365,57)	02/02/2022
Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046	Venta	EUR	(1.700.000,00)	(3.040.314,90)	(161,93)	02/02/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023	Venta	EUR	(30.000.000,00)	(40.449.033,36)	(3.458,48)	02/02/2022
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Venta	EUR	(3.000.000,00)	(3.649.534,06)	(194,37)	02/02/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Venta	EUR	(3.000.000,00)	(3.694.735,16)	(315,88)	02/02/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	Venta	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	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(11.279.572,12)	(964,37)	02/02/2022
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-01-2024	Venta	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	Venta	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	Venta	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	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(928.092,61)	(79,35)	02/02/2022
				(249.098.863,68)	(16.495,69)	
Contraparte: UBS Europe SE						
Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	Venta	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 abonó 250.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 BNP Paribas SA percibió 140.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 BofA Securities Europe SA abonó 1.380.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 Deutsche Bank AG percibió 20.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y permutas de tipos de interés.
 Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 1.440.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 Morgan Stanley Europe SE percibió 943.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	USD	89.430.760,47	9,31
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
	Total bonos	940.100.254,69	97,86
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	940.100.254,69	97,86
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	15.277.526,25	1,59
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	15.277.526,25	1,59
	Total inversiones en valores	955.377.780,94	99,45
	Saldo bancario	158.590,68	0,02
	Otros activos netos	5.141.880,52	0,54
	Total activos netos	960.678.252,14	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	18,96	Renta fija privada	99,45
Francia	16,89		
Países Bajos	13,93		
Reino Unido	12,81		
Alemania	12,35		
Italia	8,87		
España	5,26		
Supranacional	1,76		
Portugal	1,74		
Japón	1,73		
Luxemburgo	1,73		
Suecia	1,72		
Finlandia	1,69		
Total	99,45		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
466.000,00	USD	410.806,25	EUR	215,50	18/02/2022
				215,50	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos			
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
	Total bonos	9.750.000,00	0,75
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	9.750.000,00	0,75
	Total inversiones en valores	1.230.433.796,16	94,49
	Saldos bancarios	73.482.863,32	5,64
	Otros pasivos netos	(1.792.440,66)	(0,14)
	Total activos netos	1.302.124.218,82	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Italia	22,12	Renta fija privada	94,49
España	16,26		
Países Bajos	16,16		
Irlanda	12,96		
Reino Unido	9,59		
Francia	9,28		
Austria	3,99		
Japón	2,08		
Alemania	1,44		
Bélgica	0,50		
Dinamarca	0,08		
Estados Unidos	0,04		
Total	94,49		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: JP Morgan SE					
28.844.000,00	USD	24.934.359,72	EUR	517.752,43	28/01/2022
				517.752,43	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Compra	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)	Compra	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)	
Contraparte: BNP Paribas SA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Venta	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	Compra	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	Compra	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	Compra	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	Compra	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)	Venta	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	Compra	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	Compra	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)	Compra	1,00%	5.000.000,00	EUR	88.607,94	(140.551,44)	(51.943,50)	20/12/2025
UBS AG (No ref obligation)	Venta	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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Compra	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	Compra	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)
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Venta	1,00%	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	1.109.425,23	276.510,83	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Venta	1,00%	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	558.704,53	122.893,70	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Venta	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
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Compra	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)	Venta	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)	Compra	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	Venta	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)
Contraparte: JP Morgan SE								
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Compra	1,00%	11.200.000,00	EUR	65.800,91	(218.028,44)	(152.227,53)	20/06/2024
UBS AG (No ref obligation)	Venta	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)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 percibió 260.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
BNP Paribas SA percibió 740.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
BofA Securities Europe SA percibió 310.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
Deutsche Bank AG abonó 310.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
Goldman Sachs Bank Europe SE percibió 390.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
J.P. Morgan SE abonó 160.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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	Kaixo 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Gmbh 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
28.292.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	33.300.758,73	0,76	5.323.000,00	Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	5.315.920,41	0,12
55.585.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	66.168.062,16	1,51	13.275.000,00	Nexi SpA 1.625% 30-04-2026	13.164.313,05	0,30
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 2.125% 30-04-2029	13.002.066,00	0,30
11.950.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	14.171.866,27	0,32		USD	152.255.241,46	3,49
33.444.000,00	William Hill Ltd 4.75% 01-05-2026	41.005.890,28	0,94	9.675.000,00	AG Issuer LLC 6.25% 01-03-2028	8.862.236,80	0,20
11.940.000,00	William Hill Ltd 4.875% 07-09-2023	14.554.426,23	0,33	4.825.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	4.150.867,44	0,10
	USD	627.055.655,02	14,36	2.400.000,00	DKT Finance ApS 9.375% 17-06-2023	2.140.198,65	0,05
15.745.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	13.818.178,45	0,32	12.388.000,00	LABL Inc 6.75% 15-07-2026	11.224.283,77	0,26
6.375.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	5.811.316,39	0,13	4.850.000,00	WGM Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	4.271.288,58	0,10
9.550.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	8.979.605,36	0,21			30.648.875,24	0,70
25.736.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	24.489.701,88	0,56	Total bonos		182.904.116,70	4,19
13.825.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	13.412.807,15	0,31	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		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		Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
14.239.000,00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	13.262.830,54	0,30		Bonos		
11.751.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	11.388.920,02	0,26		EUR		
13.059.000,00	Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025	11.887.650,31	0,27	2.543.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2099	0,00	0,00
9.025.000,00	Julius Baer Group Ltd 4.875% MULTI Perp FC2026	8.258.649,90	0,19	9.057.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2099	0,01	0,00
2.900.000,00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2.585.970,90	0,06			0,01	0,00
2.350.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.054.032,58	0,05		GBP		
15.600.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025	14.375.579,41	0,33	21.825.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	25.590.648,33	0,59
4.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	3.637.487,31	0,08			25.590.648,33	0,59
20.000.000,00	TreeHouse Foods Inc 4% 01-09-2028	16.951.397,18	0,39	Total bonos		25.590.648,34	0,59
19.525.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	16.987.517,12	0,39	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		25.590.648,34	0,59
6.750.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	6.331.942,80	0,14	Total inversiones en valores		4.157.960.510,63	95,20
8.225.000,00	UBS Group AG 6.875% MULTI Perp FC2025	8.069.598,96	0,18	SalDOS bancarios		161.159.003,67	3,69
19.225.000,00	UBS Group AG 7.000% MULTI Perp FC2024	18.301.643,29	0,42	Otros activos netos		48.491.735,22	1,11
9.675.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	8.840.882,01	0,20	Total activos netos		4.367.611.249,52	100,00
		221.838.997,23	5,08				
Total bonos		3.949.465.745,59	90,43				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		3.949.465.745,59	90,43				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Bonos							
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				
24.300.000,00	International Design Group S FRN 15-05-2026	24.378.975,00	0,56				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Reino Unido	14,09	Renta fija privada	95,20
Países Bajos	12,87		
Alemania	12,38		
Estados Unidos	8,99		
Francia	7,52		
España	6,11		
Luxemburgo	5,75		
Suecia	5,64		
Italia	5,62		
Japón	3,05		
Suiza	2,82		
Irlanda	2,61		
Dinamarca	2,40		
Bélgica	1,72		
Jersey	1,37		
Supranacional	1,24		
Islas Caimán	0,47		
Finlandia	0,44		
Noruega	0,13		
Total	95,20		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BNP Paribas SA					
28.426.000,00	GBP	33.355.261,11	EUR	428.203,85	08/03/2022
				428.203,85	
Contraparte: 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)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
254.554.450,20	EUR	288.120.000,00	USD	523.439,14	08/03/2022
				523.439,14	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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 abonó 6.020.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 9.610.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos	257.823.551,72	92,45
5.804.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	5.049.480,00	1,81			
788.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	783.075,00	0,28	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	257.823.551,72	92,45
500.000,00 Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	505.000,00	0,18			
2.600.000,00 Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	2.575.300,00	0,92	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
800.000,00 UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	938.888,00	0,34	Bonos		
2.647.000,00 United Group BV 4% 15-11-2027	2.620.530,00	0,94	EUR		
1.796.000,00 Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	1.834.614,00	0,66	2.123.000,00 Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	2.170.236,75	0,78
570.000,00 Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	567.862,50	0,20		2.170.236,75	0,78
2.634.000,00 Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	2.680.095,00	0,96	USD		
117.000,00 Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	118.608,75	0,04	439.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	415.948,23	0,15
3.813.000,00 Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	3.862.256,33	1,38		415.948,23	0,15
1.182.000,00 VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	1.142.107,50	0,41	Total bonos	2.586.184,98	0,93
2.888.000,00 WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	2.962.100,30	1,06	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	2.586.184,98	0,93
2.100.000,00 Wuerttembe & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	2.016.588,00	0,72			
661.000,00 Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	657.695,00	0,24	Total inversiones en valores	260.409.736,70	93,38
	210.005.752,27	75,31	Salvos bancarios	8.561.447,35	3,07
GBP			Otros activos netos	9.893.153,66	3,55
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	Total activos netos	278.864.337,71	100,00
2.010.000,00 B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	2.398.674,09	0,86			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Francia	14,41	Renta fija privada	93,38
Países Bajos	13,54		
Reino Unido	12,78		
Alemania	9,21		
España	9,12		
Luxemburgo	8,26		
Estados Unidos	6,78		
Italia	5,40		
Suecia	4,36		
Irlanda	3,41		
Japón	2,96		
Jersey	1,05		
Bélgica	0,91		
Supranacional	0,51		
Dinamarca	0,38		
Austria	0,30		
Total	93,38		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
201.864,33	EUR	229.000,00	USD	(77,50)	28/02/2022
				(77,50)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Compra	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)	
Contraparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	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	Compra	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)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Novafives SAS 4.5% 20-06-2022	Compra	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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: JP Morgan SE								
Iceland Bondco PLC 6.75% 15-07-2024	Venta	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	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
OI European Group BV 3.125% 15-11-2024	Venta	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)	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 percibió 760.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
 BNP Paribas SA percibió 2.150.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
 J.P. Morgan SE abonó 50.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				15.769.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	15.823.308,44	2,51
Bonos				9.096.000,00	Gruenenthal 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	AlB 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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		Total bonos	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		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	588.738.121,65	93,47
5.800.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	5.744.900,00	0,91		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
3.225.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	3.784.892,25	0,60		Bonos		
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		Total bonos	19.486.518,49	3,09
2.536.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	2.450.410,00	0,39		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	19.486.518,49	3,09
7.141.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	7.324.223,78	1,16		Total inversiones en valores	608.224.640,14	96,56
4.300.000,00	Wuestenrot & Wuerntembe 2.125% MULTI 10-09-2041	4.129.204,00	0,66		Saldos bancarios	16.713.590,25	2,65
1.544.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	1.536.280,00	0,24		Otros activos netos	4.932.340,60	0,78
		481.645.689,90	76,47		Total activos netos	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Francia	14,19	Renta fija privada	96,56
Países Bajos	12,65		
Reino Unido	11,03		
Alemania	9,90		
España	9,58		
Estados Unidos	8,20		
Luxemburgo	7,95		
Italia	5,93		
Suecia	5,51		
Irlanda	4,53		
Japón	3,91		
Bélgica	1,16		
Dinamarca	0,71		
Austria	0,50		
Jersey	0,49		
Islas Caimán	0,25		
Noruega	0,07		
Total	96,56		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	(3.162,39)	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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
3.128.000,00	USD	2.771.243,67	EUR	(12.294,65)	18/02/2022
				(12.294,65)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Compra	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)	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 percibió 1.800.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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	Total bonos		17.043.522,33	99,49
118.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2028	141.334,86	0,83	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
276.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	331.764,12	1,94			17.043.522,33	99,49
130.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2036	162.536,70	0,95	Total inversiones en valores		17.043.522,33	99,49
62.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	76.050,10	0,44	Saldos bancarios		37.823,02	0,22
265.200,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2036	351.077,03	2,05	Otros activos netos		49.875,92	0,29
350.800,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	532.358,10	3,11	Total activos netos		17.131.221,27	100,00
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Francia	40,30	Títulos de deuda pública	99,49
Italia	29,60		
Alemania	15,98		
España	13,61		
Total	99,49	Total	99,49

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)			
Acciones				EUR			
CHF				165.131,00	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications DE	3.518.115,96	0,66
441.912,00	Clariant	8.128.728,88	1,52	GBP			
147.400,00	DKSH Holding	10.745.477,09	2,00	921.176,00	iShares FTSE 250 UCITS ETF	24.190.170,44	4,51
92.498,00	Helvetia Holding	9.617.669,89	1,79	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)			
572.016,00	SIG Combibloc Group	14.099.373,62	2,63	27.708.286,40			
15.573,00	Tecan Group	8.375.092,06	1,56	5,17			
33.415,00	Temenos	4.077.721,48	0,76	Total inversiones en valores			
55.044.063,02				527.525.547,77			
10,27				98,43			
DKK				Saldos bancarios			
60.351,00	DSV A/S	12.396.776,18	2,31	10.664.109,09			
12.396.776,18				Otros pasivos netos			
EUR				(2.231.893,08)			
520.827,00	Allfunds Group	9.008.223,79	1,68	Total activos netos			
171.362,00	Alstom	5.349.921,64	1,00	535.957.763,78			
200.265,00	Amplifon	9.502.574,25	1,77	100,00			
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			
Total acciones				499.817.261,37			
93,26							
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				499.817.261,37			
93,26							

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Reino Unido	24,10	Maquinaria industrial	11,07
Italia	13,50	Servicios de consultoría y análisis	7,21
Francia	11,60	Gestión de activos y bancos depositarios	6,70
Suiza	10,27	Bancos diversificados	6,59
Países Bajos	7,49	Fondos de renta variable de capital variable	5,17
Alemania	5,84	Alimentos envasados y carnes	5,13
España	5,15	Química especializada	5,10
Irlanda	4,51	Envases de papel	4,75
Suecia	3,78	Publicidad	4,24
Finlandia	3,24	Sociedades comerciales y distribuidores	3,74
Luxemburgo	3,04	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,35
Dinamarca	2,31	Neumáticos y caucho	3,20
Portugal	1,28	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,86
Noruega	1,27	Centros de atención sanitaria	2,67
Islas Feroe	1,05	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,64
Total	98,43	Seguros de vida y de salud	2,57
		Transporte aéreo y logística	2,31
		Cine y ocio	1,97
		Tiendas especializadas	1,85
		Servicios de apoyo diversificados	1,84
		Seguros multiramo	1,79
		Distribuidores del sector sanitario	1,77
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	1,37
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	1,33
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,28
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,27
		Seguros de bienes y accidentes	1,25
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,95
		Aparatos domésticos	0,91
		Equipos sanitarios	0,78
		Software de aplicaciones	0,76
		Total	98,43

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
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
Total acciones		772.690.529,00	100,07
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		772.690.529,00	100,07
Total inversiones en valores		772.690.529,00	100,07
Salvos bancarios		2.371.003,26	0,31
Otros pasivos netos		(2.913.921,46)	(0,38)
Total activos netos		772.147.610,80	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Francia	20,73	Farmacéuticas	12,27
Reino Unido	20,22	Bancos diversificados	10,77
Alemania	12,58	Alimentos envasados y carnes	8,83
Suiza	9,54	Seguros multiramo	7,09
Países Bajos	9,52	Equipos de semiconductores	4,76
Dinamarca	8,35	Software de aplicaciones	4,28
Italia	5,17	Artículos personales	3,54
Finlandia	4,99	Aluminio	3,46
Noruega	3,46	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	3,35
Suecia	3,27	Seguros de vida y de salud	3,21
Irlanda	2,24	Equipos y componentes eléctricos	2,94
Total	100,07	Eléctricas	2,51
		Gases industriales	2,48
		Servicios de telecomunicaciones integrados	2,38
		Equipos sanitarios	2,32
		Internet y marketing directo minorista	2,13
		Productos de papel	2,09
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	1,97
		Equipos eléctricos pesados	1,91
		Componentes y equipos automovilísticos	1,88
		Semiconductores	1,87
		Transporte aéreo y logística	1,80
		Publicidad	1,76
		Calzado	1,73
		Maquinaria industrial	1,69
		Servicios de atención sanitaria	1,64
		Acero	1,58
		Servicios de apoyo diversificados	1,48
		Cobre	1,34
		Medicamentos al por menor	0,98
		Total	100,07

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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 Selas 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	Cooperative 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	Cooperative 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			62.178.038,94	76,70
450.000,00	HNLY 1X ER	440.964,00	0,54	GBP			
1.000.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	1.032.756,00	1,27	325.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	374.788,18	0,46
525.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	526.968,75	0,65	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	76.964.045,78	94,93
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	76.964.045,78	94,93
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	2.378.798,67	2,93
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	2.378.798,67	2,93
	Total inversiones en valores	79.342.844,45	97,87
	Saldo bancario	792.620,83	0,98
	Otros activos netos	934.954,72	1,15
	Total activos netos	81.070.420,00	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Reino Unido	16,07	Renta fija privada	97,87
Irlanda	15,96		
Países Bajos	14,64		
Luxemburgo	8,85		
Alemania	6,65		
Francia	5,93		
Italia	4,73		
España	4,32		
Estados Unidos	4,19		
Suecia	3,18		
Dinamarca	2,84		
Suiza	2,77		
Bélgica	2,02		
Supranacional	2,00		
Finlandia	1,79		
Jersey	0,95		
Canadá	0,72		
Noruega	0,25		
Total	97,87		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
11.000,00	CHF	10.324,95	EUR	326,02	24/01/2022
				326,02	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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 abonó 520.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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	HYPONOE 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Tesouro 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 Government 0.000000% 20-02-2031	640.294,54	0,02		GBP		
560.000,00	Republic of Austria Government 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 Government 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 Government 0.75% 20-03-2051	140.854,91	0,00			20.828.935,28	0,61
97.000,00	Republic of Austria Government 0.85% 30-06-2120	84.327,36	0,00		JPY		
277.000,00	Republic of Austria Government 2.4% 23-05-2034	351.144,04	0,01	339.000.000,00	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20-06-2027	2.623.845,84	0,08
438.000,00	Republic of Poland Government 0.000000% 10-02-2025	437.565,50	0,01	324.850.000,00	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20-06-2029	2.518.859,12	0,07
77.000,00	Romanian Government International 1.375% 02-12-2029	73.431,82	0,00	338.800.000,00	Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20-09-2025	2.645.575,99	0,08
100.000,00	Romanian Government International 2.124% 16-07-2031	95.312,00	0,00	908.000.000,00	Japan Government Ten Year Bond 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 Inflation 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 Inflation 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 Inflation 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	3.123.687.708,73	91,52
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	3.123.687.708,73	91,52
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	3.336.387,25	0,10
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	3.336.387,25	0,10
	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (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
	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)	74.851.908,11	2,19
	Total inversiones en valores	3.201.876.004,09	93,81
	Salvos bancarios	109.077.372,44	3,20
	Otros activos netos	102.160.243,10	2,99
	Total activos netos	3.413.113.619,63	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	37,06	Títulos de deuda pública	59,15
Alemania	18,64	Cédulas hipotecarias	25,34
Dinamarca	18,33	Renta fija privada	7,12
Francia	6,31	Fondos de renta fija abiertos	2,19
Irlanda	1,64		
Canadá	1,40		
Noruega	1,09		
Austria	0,91		
Reino Unido	0,90		
Australia	0,89		
Singapur	0,87		
Italia	0,77		
Países Bajos	0,76		
Luxemburgo	0,61		
Suecia	0,59		
Nueva Zelanda	0,54		
Japón	0,51		
Polonia	0,49		
Bélgica	0,44		
España	0,33		
Finlandia	0,22		
Estonia	0,19		
Eslovaquia	0,18		
República de Corea	0,12		
Total	93,81	Total	93,81

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
362.984,82	EUR	47.134.000,00	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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	28/02/2022
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	
Contraparte: 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	7101.307,71	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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(6.650.000,00)	USD	(290.852,88)	52.609,84	(238.243,04)	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(38.104.000,00)	USD	3.158.805,02	(49.994,18)	3.108.810,84	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(49.828.000,00)	USD	4.132.452,12	(67.109,21)	4.065.342,91	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(53.664.000,00)	USD	4.446.000,00	(67.687,37)	4.378.312,63	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(46.898.000,00)	USD	3.788.886,87	37.404,61	3.826.291,48	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(46.877.000,00)	USD	3.804.140,78	20.437,36	3.824.578,14	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(53.930.000,00)	USD	4.359.485,28	40.529,64	4.400.014,92	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.191.000,00)	USD	101.148,90	(3.978,17)	97.170,73	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(5.443.000,00)	USD	379.956,70	64.124,16	444.080,86	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(52.775.000,00)	USD	4.226.970,23	78.811,10	4.305.781,33	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(3.114.000,00)	USD	251.717,47	2.346,06	254.063,53	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Venta	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	Venta	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	Venta	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)
Contraparte: Citibank Europe PLC								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Venta	1,00%	(5.590.000,00)	USD	(234.783,35)	(3.287,96)	(238.071,31)	20/12/2026
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(27.540.000,00)	USD	(1.130.581,80)	143.933,16	(986.648,64)	20/12/2026
CDX-NAIGS37V1-5Y	Venta	1,00%	(514.370.000,00)	USD	10.557.556,59	516.007,66	11.073.564,25	20/12/2026
CDX-NAIGS37V1-5Y	Venta	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	Venta	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
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(120.020.000,00)	USD	(3.467.927,45)	(831.911,69)	(4.299.839,14)	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(4.720.000,00)	USD	380.274,46	4.818,63	385.093,09	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	Venta	1,00%	(20.180.000,00)	USD	502.469,52	9.346,24	511.815,76	20/12/2026

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Venta	1,00%	(21.050.000,00)	USD	172.053,51	48.631,72	220.685,23	20/12/2026
Malaysia (No ref obligation)	Venta	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	Venta	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	Venta	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	Venta	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)
Contraparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-EUROPES36V1-5Y	Venta	1,00%	(318.182.000,00)	EUR	8.195.106,08	84.714,90	8.279.820,98	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(7.948.000,00)	USD	613.516,62	34.940,98	648.457,60	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	Venta	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
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Venta	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

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 abonó 23.800.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
 BNP Paribas S.A. abonó 4.890.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 BofA Securities Europe SA percibió 150.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 Citibank Europe PLC abonó 10.680.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 Goldman Sachs Bank Europe SE percibió 830.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 J.P. Morgan SE abonó 1.090.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
AUD							
415.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2027	285.454,53	0,39	9.063,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023	9.150,00	0,01
322.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	241.530,69	0,33	500.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	487.904,00	0,67
		526.985,22	0,72	500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	501.131,82	0,69
CAD				1.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	1.206.187,20	1,65
294.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	201.133,82	0,28	600.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	603.891,60	0,83
297.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	208.522,52	0,29	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	98.866,40	0,14
		409.656,34	0,56	400.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	394.610,40	0,54
DKK				2.200.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.01% 13-09-2028	2.183.024,80	2,99
7.300.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	981.670,93	1,35	1.300.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.375% 01-03-2027	1.322.827,31	1,81
46.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H	6.234.071,31	8,55	100.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	100.111,00	0,14
8.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	1.185.718,24	1,63	1.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 1.625% 18-06-2024	1.046.100,00	1,43
15.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	2.183.695,81	2,99	400.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	398.550,40	0,55
		10.585.156,29	14,51	700.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024	711.195,80	0,97
EUR				500.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.375% 26-02-2025	507.908,00	0,70
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	97.885,40	0,13	100.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.875% 01-02-2029	105.044,80	0,14
500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	510.194,00	0,70	200.000,00	Erste Group Bank AG 0.75% 05-02-2025	205.594,40	0,28
2.300.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027	2.296.292,40	3,15	11.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	10.928,15	0,01
1.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	1.010.070,00	1,38	3.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	2.927,32	0,00
1.100.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	1.080.420,00	1,48	29.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	32.268,01	0,04
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	98.827,60	0,14	1.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	1.237,81	0,00
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	98.266,43	0,13	8.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	9.573,44	0,01
100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	99.241,20	0,14	29.309,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	29.334,21	0,04
2.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.951.616,00	2,68	75.492,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	74.788,29	0,10
10.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-04-2022	10.017,00	0,01	34.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	33.353,99	0,05
88.813,75	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	90.678,82	0,12	60.708,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	74.465,31	0,10
127.297,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	130.415,78	0,18	37.746,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2026	39.162,38	0,05
37.766,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	38.642,37	0,05	26.999,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	26.375,32	0,04
75.200,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	77.363,20	0,11	49.053,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	37.952,21	0,05
158.342,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	162.031,37	0,22	15.676,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	14.968,32	0,02
48.847,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	49.717,98	0,07	23.980,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	22.929,08	0,03
22.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	21.058,05	0,03	29.442,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	31.238,35	0,04
124.339,26	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	128.875,40	0,18	13.322,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	14.248,68	0,02
26.644,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	27.781,78	0,04	36.495,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	41.183,95	0,06
31.366,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	33.141,20	0,05	13.322,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	16.088,95	0,02
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	10.153,82	0,01	42.617,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	54.801,37	0,08
34.694,58	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	36.490,30	0,05	51.336,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	81.996,12	0,11
18.627,50	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	31.149,35	0,04	100.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.75% 11-02-2025	102.731,00	0,14
9.800,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023	9.875,99	0,01	300.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	298.798,80	0,41
10.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	10.031,70	0,01	13.544,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	13.206,96	0,02
10.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	10.013,00	0,01	28.420,40	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18-10-2030	28.598,31	0,04
10.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2022	10.061,00	0,01				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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				
4.441,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	7.223,30	0,01				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
GBP			Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)		
269.342,00 United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2028	308.077,82	0,42	EUR		
250.377,00 United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	305.978,88	0,42	10.382,84 Nordea 2 - Emerging Mkt Local Debt Enh Fd Y-EUR	886.798,02	1,22
	614.056,70	0,84		886.798,02	1,22
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	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)	3.166.584,19	4,34
	466.742,88	0,64	Total inversiones en valores	64.322.947,01	88,17
SEK			Saldos bancarios	3.403.884,10	4,67
1.490.000,00 Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	143.929,29	0,20	Otros activos netos	5.224.131,41	7,16
2.230.000,00 Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	226.293,63	0,31	Total activos netos	72.950.962,52	100,00
2.465.000,00 Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	251.595,41	0,34			
	621.818,33	0,85			
USD					
14.028.000,00 United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	14.987.984,36	20,55			
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			
Total bonos	61.135.611,20	83,80			
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	61.135.611,20	83,80			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
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			
Total bonos	20.751,62	0,03			
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	20.751,62	0,03			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	26,70	Títulos de deuda pública	35,41
Francia	14,69	Cédulas hipotecarias	26,89
Dinamarca	14,51	Renta fija privada	21,53
Alemania	7,47	Fondos de renta fija abiertos	4,34
Noruega	3,31		
Irlanda	3,25		
Canadá	2,76		
Reino Unido	2,07		
Austria	1,90		
Italia	1,59		
Países Bajos	1,51		
Australia	1,41		
Luxemburgo	1,22		
Eslovaquia	0,96		
Japón	0,91		
Suecia	0,85		
Nueva Zelanda	0,70		
España	0,70		
República de Corea	0,55		
Polonia	0,30		
Estonia	0,29		
Singapur	0,27		
Bélgica	0,17		
Finlandia	0,06		
Lituania	0,01		
Portugal	0,01		
Total	88,17	Total	88,17

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.595.000,00)	USD	131.836,91	(1.704,81)	130.132,10	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.085.000,00)	USD	172.383,29	(2.273,31)	170.109,98	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.456.000,00)	USD	203.140,77	(2.761,83)	200.378,94	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.000.000,00)	USD	160.895,96	2.279,08	163.175,04	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.922.000,00)	USD	155.422,00	1.389,21	156.811,21	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.208.000,00)	USD	176.847,94	3.297,30	180.145,24	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(646.000,00)	USD	52.218,85	486,69	52.705,54	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(250.000,00)	USD	17.537,68	2.859,20	20.396,88	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(250.000,00)	USD	17.451,62	2.945,26	20.396,88	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.609.000,00)	EUR	196.154,24	(4.356,11)	191.798,13	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.754.000,00)	EUR	213.151,69	(4.069,08)	209.082,61	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(844.000,00)	EUR	100.599,63	7,96	100.607,59	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(455.000,00)	EUR	44.106,33	10.131,18	54.237,51	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(331.000,00)	EUR	33.033,88	6.422,42	39.456,30	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(3.200.000,00)	USD	259.504,28	1.575,78	261.080,06	20/12/2026
ITRAXX-EUROPES36V1-5Y	Venta	1,00%	(13.570.000,00)	EUR	350.326,03	2.796,30	353.122,33	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.495.000,00)	EUR	182.076,62	(3.867,67)	178.208,95	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Citibank Europe PLC								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(760.000,00)	USD	(31.199,79)	3.972,01	(27.227,78)	20/12/2026
CDX-NAIGS37V1-5Y	Venta	1,00%	(23.360.000,00)	USD	479.469,10	23.434,37	502.903,47	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.250.000,00)	EUR	148.411,12	593,02	149.004,14	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(2.260.000,00)	EUR	269.259,53	139,95	269.399,48	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.609.000,00)	EUR	191.540,02	258,11	191.798,13	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.460.000,00)	EUR	174.597,28	(560,45)	174.036,83	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(631.000,00)	EUR	71.855,95	3.361,34	75.217,29	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(331.000,00)	EUR	33.165,04	6.291,26	39.456,30	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS36V1-5Y	Venta	1,00%	(10.120.000,00)	USD	(292.413,15)	(70.146,19)	(362.559,34)	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.609.000,00)	EUR	193.863,83	(2.065,70)	191.798,13	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	5,00%	(1.579.000,00)	EUR	192.458,94	(4.236,91)	188.222,03	20/12/2026
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(301.000,00)	USD	23.234,59	1.323,25	24.557,84	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 S.A. abonó 1.690.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
BofA Securities Europe SA abonó 830.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
Citibank Europe PLC abonó 533.716,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
Deutsche Bank AG abonó 910.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 470.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
J.P. Morgan SE abonó 10.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en GBP)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				2.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	1.696.537,15	0,05
Bonos				2.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	1.829.006,55	0,06
CHF				2.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	2.387.600,32	0,08
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.768.997,65	0,06	3.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	2.961.713,00	0,09
12.050.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	9.828.636,58	0,31	1.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	1.013.267,03	0,03
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	563.550,46	0,02	2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	2.276.287,95	0,07
		12.161.184,69	0,38	2.000.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	1.656.526,88	0,05
DKK				600.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	497.243,35	0,02
12.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	1.410.622,57	0,04	1.300.000,00	Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026	1.094.335,80	0,03
29.277.760,57	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	3.117.249,05	0,10	2.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.681.980,63	0,05
44.608.633,07	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E	4.938.525,25	0,16	500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	418.567,22	0,01
40.941.307,40	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	4.416.897,96	0,14	200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	167.695,71	0,01
108.185.547,53	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	11.521.740,14	0,36	600.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	499.447,99	0,02
3.324.933,32	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	387.721,71	0,01	1.800.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	1.666.601,86	0,05
13.385.831,24	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	1.569.243,63	0,05	1.300.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	1.092.374,43	0,03
1.221.272,99	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	150.415,00	0,00	1.500.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.280.434,66	0,04
22.077.884,32	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	2.498.091,79	0,08	1.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.263.904,84	0,04
37.771.588,55	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.296.221,12	0,14	1.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	832.010,10	0,03
98.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	11.070.783,64	0,35	600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	506.938,96	0,02
21.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	2.460.883,68	0,08	2.400.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.967.215,21	0,06
45.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	5.350.423,45	0,17	2.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	1.668.801,80	0,05
343.511.387,79	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	36.981.653,68	1,16	2.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	1.671.869,69	0,05
485.160.450,63	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	51.642.091,70	1,62	1.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	831.324,61	0,03
192.476.349,62	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	21.303.204,35	0,67	700.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	586.372,81	0,02
22.983.435,32	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	2.673.616,00	0,08	3.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	2.455.596,62	0,08
9.994.630,48	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	1.207.535,25	0,04	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	843.349,20	0,03
10.454.780,11	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	1.288.522,31	0,04	3.000.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 10-03-2031	2.467.491,84	0,08
1.121.538,87	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	149.236,55	0,00	1.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	831.327,97	0,03
115.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	13.440.156,47	0,42	400.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	331.708,60	0,01
72.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	8.164.650,11	0,26	1.200.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	994.631,85	0,03
39.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	4.583.567,22	0,14			65.097.450,78	2,05
69.626.049,24	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S	7.704.216,54	0,24	NOK			
9.358.672,56	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	1.131.492,75	0,04	50.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	4.278.533,71	0,13
		203.458.761,92	6,40			4.278.533,71	0,13
EUR				USD			
6.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	5.497.768,68	0,17	14.171.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	9.823.206,92	0,31
5.300.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	4.387.872,82	0,14	12.325.400,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	8.521.176,56	0,27
900.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	740.986,97	0,02	12.948.500,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	9.127.897,79	0,29
3.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	2.556.670,70	0,08	11.775.700,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	8.537.229,64	0,27
3.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	2.599.125,55	0,08	14.124.200,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	10.603.232,71	0,33
4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	3.918.194,46	0,12	9.160.100,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	6.960.475,18	0,22
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	8.612,44	0,00	10.060.200,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	7.818.143,80	0,25
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	8.837,41	0,00	13.011.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	10.123.756,12	0,32
5.600.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	4.644.277,97	0,15	22.688.800,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	17.935.971,41	0,56
1.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	1.262.939,15	0,04	3.374.300,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	2.706.167,40	0,09

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en GBP) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
33.279.300,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	26.682.076,24	0,84		JPY		
6.668.900,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	5.389.955,83	0,17	127.100,00	Hoya	14.008.816,57	0,44
15.388.200,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	12.686.751,54	0,40	967.900,00	KDDI	20.962.066,17	0,66
				1.137.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	23.071.557,16	0,73
				230.200,00	Seven & i Holdings	7.497.531,05	0,24
		136.916.041,14	4,31		65.539.970,95	2,06	
	Total bonos	421.911.972,24	13,27		KRW		
	Acciones			66.345,00	BNK Financial Group	347.703,80	0,01
	BRL			35.233,00	Hyundai Glovis	3.693.013,13	0,12
629.180,00	Banco Bradesco	1.609.387,20	0,05	21.857,00	Hyundai Mobis	3.470.565,82	0,11
		1.609.387,20	0,05	19.572,00	LG	987.883,37	0,03
	CAD			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	247.200,00	Grupo Financiero Banorte	1.200.306,14	0,04
8.869,00	Sonova Holding	2.580.818,29	0,08			1.200.306,14	0,04
		26.891.646,41	0,85		PHP		
	DKK			19.095,00	PLDT	503.251,43	0,02
703.728,00	Novo Nordisk B	58.431.153,22	1,84		503.251,43	0,02	
		58.431.153,22	1,84		THB		
	EUR			399.500,00	Advanced Info Service	2.040.077,23	0,06
85.060,00	Allianz	14.837.697,35	0,47	658.400,00	Bangkok Bank	1.776.102,76	0,06
338.553,00	Deutsche Post	16.080.208,11	0,51	1.924.200,00	Thai Union Group	833.080,20	0,03
496.537,00	Iberdrola	4.342.217,17	0,14			4.649.260,19	0,15
89.651,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	19.618.782,85	0,62		TRY		
92.835,00	Prosus	5.734.367,24	0,18	4.502.292,00	Akbank TAS	1.779.469,90	0,06
305.476,00	Sanofi	22.731.179,19	0,72	193.268,00	BIM Birlisik Magazalar	655.198,51	0,02
165.401,00	Siemens	21.214.337,64	0,67	2.574.120,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	2.544.174,59	0,08
364.170,00	Unilever	14.395.247,57	0,45			4.978.843,00	0,16
440.740,00	Vinci	34.399.657,76	1,08		TWD		
		153.353.694,88	4,82	762.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12.562.656,43	0,40
	GBP					12.562.656,43	0,40
1.410.489,00	National Grid	14.948.362,42	0,47		USD		
166.697,00	Reckitt Benckiser Group	10.571.923,74	0,33	140.786,00	Accenture	43.116.038,72	1,36
884.268,00	Rightmove	7.029.930,60	0,22	442.726,00	Akamai Technologies	38.444.233,46	1,21
255.624,00	Unilever	10.086.539,60	0,32	68.664,00	Alibaba Group Holding ADR	6.162.088,54	0,19
		42.636.756,36	1,34	39.188,00	Alphabet	84.656.019,98	2,66
	HKD			191.730,00	Amgen	32.218.546,33	1,01
2.408.000,00	China Communications Construction	970.925,10	0,03	146.281,00	Anthem	50.664.022,28	1,59
10.542.000,00	China Construction Bank	5.413.525,20	0,17	180.006,00	Apple	23.748.028,79	0,75
3.352.592,00	China Everbright Environment Group	1.995.806,48	0,06	252.329,00	Archer-Daniels-Midland	12.557.498,97	0,40
1.274.400,00	China Gas Holdings	1.963.288,71	0,06	202.767,00	Automatic Data Processing	36.915.534,67	1,16
643.000,00	China Longyuan Power Group	1.112.873,38	0,04	37.654,00	AutoZone	58.191.250,54	1,83
1.184.500,00	China Mobile	5.271.622,58	0,17	273.780,00	Baidu ADR	3.043.804,93	0,10
2.687.500,00	China Overseas Land & Investment	4.717.843,83	0,15	1.198.992,00	Bristol-Myers Squibb	55.747.836,78	1,75
1.251.500,00	China Railway Construction	606.966,08	0,02	180.812,00	Cadence Design Systems	24.897.690,32	0,78
944.000,00	China Resources Land	2.944.484,21	0,09	223.558,00	Cerner	15.420.080,07	0,49
9.516.000,00	China Telecom	2.352.833,38	0,07	249.716,00	Check Point Software Technologies	21.621.186,52	0,68
2.228.000,00	CRRC	709.779,39	0,02	92.680,00	Chubb	13.309.818,56	0,42
562.000,00	Hengan International Group	2.145.780,31	0,07	293.707,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	1.605.444,33	0,05
12.670.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	5.301.425,75	0,17	353.270,00	Cigna	60.600.621,63	1,91
1.459.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.790.555,82	0,25	1.326.515,00	Cisco Systems	62.444.490,75	1,96
2.638.800,00	Sinopharm Group	4.255.942,14	0,13	60.759,00	Citrix Systems	4.314.821,80	0,14
669.000,00	Techtronic Industries	9.873.729,52	0,31	2.101.818,00	Coca-Cola	91.497.594,95	2,88
83.000,00	Tencent Holdings	3.605.517,26	0,11	474.229,00	Cognizant Technology Solutions	31.240.094,71	0,98
		61.032.899,14	1,92	295.410,00	Colgate-Palmolive	18.557.611,03	0,58
	IDR			1.418.069,00	Comcast	53.239.377,47	1,68
40.250.900,00	Telkom Indonesia Persero	8.462.123,83	0,27	498.730,00	CVS Health	38.217.595,12	1,20
		8.462.123,83	0,27	71.171,00	Dollar General	12.445.819,44	0,39
	INR			1.018.800,00	eBay	50.037.036,17	1,57
175.943,00	Axis Bank	1.191.160,19	0,04	42.276,00	Estee Lauder Cos	11.547.747,54	0,36
608.925,00	HCL Technologies	8.014.157,02	0,25	219.606,00	Expeditors International of Washington	21.634.847,53	0,68
594.010,00	Infosys	11.188.054,09	0,35	64.015,00	F5	11.657.348,45	0,37
2.513.089,00	Power Grid Corp of India	5.125.132,32	0,16	433.725,00	Fiserv	33.548.305,39	1,06
729.041,00	UPL	5.434.342,56	0,17	131.606,00	Global Payments	13.378.267,69	0,42
		30.952.846,18	0,97	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en GBP) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
104.726,00	Marsh & McLennan Cos	13.465.326,21	0,42	Acciones			
128.489,00	Mastercard	34.463.221,74	1,08	CNY			
139.428,00	McDonald's	27.646.722,34	0,87	527.216,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	820.286,73	0,03
610.737,00	Medtronic	47.298.937,49	1,49	1.434.501,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	5.715.843,25	0,18
310.657,00	Merck	17.803.505,41	0,56	413.500,00	Shenzhen Overseas Chinese Town	338.761,36	0,01
202.544,00	Microsoft	50.681.817,54	1,59			6.874.891,34	0,22
812.367,00	Mondelez International	39.642.280,40	1,25	Total acciones			
424.207,00	Monster Beverage	30.037.115,04	0,95			6.874.891,34	0,22
357.700,00	NIKE	44.246.240,36	1,39	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
228.682,00	Oracle	14.877.983,39	0,47			7.712.774,16	0,24
57.212,00	Organon	1.302.259,35	0,04	Total inversiones en valores			
83.488,00	Paychex	8.431.774,04	0,27			144.683.437,86	4,55
474.837,00	PepsiCo	60.640.942,57	1,91	Otros activos netos			
744.562,00	Pfizer	32.757.856,38	1,03			41.976.079,40	1,32
238.575,00	Procter & Gamble	28.767.724,86	0,91	Total activos netos			
714.657,00	Public Service Enterprise Group	35.120.650,25	1,10			3.178.396.516,74	100,00
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				
Total acciones							
		2.562.112.253,08	80,61				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		2.984.024.225,32	93,88				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Bonos							
EUR							
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	837.882,82	0,03				
		837.882,82	0,03				
Total bonos							
		837.882,82	0,03				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País			
Estados Unidos	62,51	Sociedades comerciales y distribuidores	0,40
Dinamarca	8,24	Maquinaria industrial	0,31
Irlanda	2,84	Eléctricas	0,30
Francia	2,76	Seguros de vida y de salud	0,29
Alemania	2,49	Alimentación al por menor	0,26
Japón	2,11	Promoción inmobiliaria	0,24
Reino Unido	1,91	Fertilizantes y química agrícola	0,17
Canadá	1,65	Gestión de activos y bancos depositarios	0,16
República de Corea	1,26	Distribuidores del sector sanitario	0,13
Suiza	1,26	Componentes y equipos automovilísticos	0,11
La India	1,23	Gasísticas	0,06
China	1,11	Tiendas de bricolaje	0,05
Hong Kong	0,69	Compañías de agua	0,05
Israel	0,68	Electricidad renovable	0,04
Islas Caimán	0,56	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,02
Taiwán, provincia de China	0,40	Centros de atención sanitaria	0,01
Luxemburgo	0,36	Instalaciones de ocio	0,01
Indonesia	0,27	Otros servicios financieros diversificados	0,01
Sudáfrica	0,25	Bancos regionales	0,01
Países Bajos	0,23		
Noruega	0,23		
Australia	0,18		
Turquía	0,16		
Tailandia	0,15		
España	0,14		
Brasil	0,10		
Austria	0,06		
Bermudas	0,06		
Eslovaquia	0,05		
Estonia	0,04		
México	0,04		
Nueva Zelanda	0,03		
Singapur	0,03		
Filipinas	0,02		
Polonia	0,02		
Total	94,13	Total	94,13
Sector			
Farmacéuticas	9,33		
Bebidas no alcohólicas	5,73		
Procesamiento de datos y servicios subcontratados	5,00		
Cédulas hipotecarias redimibles	4,73		
Títulos de deuda pública	4,34		
Software de sistemas	3,49		
Servicios de consultoría informática y otros servicios	3,23		
Servicios de atención sanitaria	3,11		
Servicios y medios de comunicación interactivos	3,09		
Cédulas hipotecarias	3,02		
Restaurantes	2,53		
Equipos sanitarios	2,37		
Alimentos envasados y carnes	2,37		
Equipos de comunicaciones	2,33		
Bancos diversificados	2,20		
Artículos del hogar	2,19		
Semiconductores	2,07		
Salud administrada	2,04		
Internet y marketing directo minorista	2,03		
Servicios de telecomunicaciones integrados	1,98		
Comercio al por menor de automóviles	1,83		
Comunicaciones por cable y satélite	1,68		
Múltiples suministros públicos	1,58		
Calzado	1,39		
Transporte aéreo y logística	1,30		
Renta fija privada	1,22		
Servicios e infraestructuras de Internet	1,21		
Artículos personales	1,20		
Servicios de telecomunicaciones móviles	1,20		
Ropa al por menor	1,14		
Construcción e ingeniería	1,13		
Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,12		
Software de aplicaciones	1,04		
Biotecnología	1,01		
Conglomerados industriales	0,70		
Reaseguros	0,62		
Seguros de bienes y accidentes	0,58		
Hipermercados y supermercados	0,57		
Maquinaria agrícola y de granja	0,56		
Comercios de productos diversos	0,56		
Tecnología de atención sanitaria	0,49		
Servicios medioambientales y de tratamiento	0,48		
Seguros multiramo	0,47		
Suministros sanitarios	0,44		
Corredores de seguros	0,42		
Productos agrícolas	0,40		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	16.380.349.264,00	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	
Contraparte: 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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: HSBC Continental Europe SA					
603.355,99	GBP	6.221.000,00	HKD	11.615,57	18/02/2022
				11.615,57	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP)	Fecha de vencimiento
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
Contraparte: Nordea Bank Abp				1.617.586,43	
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
Contraparte: Societe Generale SA				5.231.834,74	
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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (GBP)	Plusvalía/(minusvalía) no realizada (GBP)	Valor de mercado (GBP)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(4.089.000,00)	USD	290.427,22	(10.174,38)	280.252,84	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(5.367.000,00)	USD	380.165,76	(12.321,05)	367.844,71	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(6.268.000,00)	USD	443.626,62	(14.028,96)	429.597,66	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(5.022.000,00)	USD	346.357,46	(2.158,44)	344.199,02	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(4.935.000,00)	USD	343.741,90	(5.505,71)	338.236,19	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.320.000,00)	USD	96.233,65	(5.763,18)	90.470,47	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(976.000,00)	USD	67.221,53	(328,21)	66.893,32	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.018.000,00)	USD	68.137,88	1.634,05	69.771,93	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.192.000,00)	USD	67.524,01	14.173,56	81.697,57	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(5.769.000,00)	USD	396.597,56	(1.200,48)	395.397,08	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.225.000,00)	USD	84.669,65	(710,31)	83.959,34	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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
Contraparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (GBP)	Plusvalía/(minusvalía) no realizada (GBP)	Valor de mercado (GBP)	Fecha de vencimiento
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(1.979.000,00)	USD	129.303,51	6.333,66	135.637,17	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (GBP) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 abonó 2.030.000,00 GBP en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo y permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.
BNP Paribas SA abonó 630.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	529.340,00	0,94
Bonos				100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	90.664,05	0,16
AUD				99.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	101.785,66	0,18
2.100.000,00	Australia Government Bond 0.25% 21-11-2025	1.293.971,01	2,31	50.000,00	Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120	43.467,71	0,08
1.470.000,00	Australia Government Bond 1% 21-12-2030	890.805,19	1,59	62.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	59.145,52	0,11
200.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	110.943,41	0,20	600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	546.240,00	0,97
600.000,00	New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033	380.152,54	0,68	100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	95.321,60	0,17
		2.675.872,15	4,77	800.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	823.024,00	1,47
CAD				300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	301.244,40	0,54
2.231.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	1.604.836,42	2,86	200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	200.817,60	0,36
		1.604.836,42	2,86	500.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 0.000000% 25-11-2030	486.509,00	0,87
EUR				587.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	583.350,62	1,04
400.000,00	Action Logement Services 0.375% 05-10-2031	397.208,00	0,71	518.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	449.946,20	0,80
150.000,00	BNG Bank NV 0.25% 22-11-2036	144.578,81	0,26	200.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 26-06-2024	203.018,00	0,36
612.413,85	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	614.186,18	1,09	211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	225.633,69	0,40
362.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	369.464,44	0,66	206.000,00	State of North Rhine-Westph 0.2% 27-01-2051	183.591,32	0,33
472.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	471.953,74	0,84	522.000,00	State of North Rhine-Westph 0.95% 10-01-2121	414.702,90	0,74
204.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	182.985,55	0,33			18.926.632,22	33,72
762.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	797.890,20	1,42	GBP			
583.959,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	572.863,31	1,02	290.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	343.227,53	0,61
200.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	195.380,00	0,35	300.000,00	UK Municipal Bonds Agency Fi 1.625% 26-08-2060	346.630,41	0,62
499.574,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	386.519,40	0,69	250.000,00	United Kingdom Gilt 0.625% 31-07-2035	278.063,95	0,50
200.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	191.235,00	0,34	350.000,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	409.211,98	0,73
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	126.495,59	0,23	657.012,55	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	1.310.029,96	2,33
364.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	354.939,31	0,63			2.687.163,83	4,79
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	160.839,90	0,29	JPY			
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	196.142,00	0,35	60.650.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	559.905,13	1,00
169.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	193.240,68	0,34	39.800.000,00	Japan Government Forty Year 2.2% 20-03-2050	425.374,07	0,76
1.178.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	1.121.366,77	2,00	113.050.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	875.834,50	1,56
484.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-09-2027	494.037,19	0,88	260.550.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	2.491.082,92	4,44
775.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	963.809,37	1,72	240.850.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	2.342.109,83	4,17
55.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	51.604,99	0,09			6.694.306,45	11,93
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	7.648,97	0,01	NZD			
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	330.296,40	0,59	900.000,00	Auckland Council 2.95% 28-09-2050	474.559,05	0,85
392.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	431.154,53	0,77			474.559,05	0,85
834.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	872.916,11	1,56	SEK			
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	268.821,00	0,48	11.000.000,00	Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	1.053.455,58	1,88
250.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	237.716,70	0,42			1.053.455,58	1,88
200.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	188.650,62	0,34	USD			
453.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	456.793,42	0,81	400.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	345.208,14	0,62
100.000,00	Mexico Government Internatio 1.35% 18-09-2027	101.878,00	0,18	600.000,00	Finnvera Oyj 1.125% 27-10-2026	523.396,65	0,93
171.260,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	171.910,00	0,31	1.000.000,00	International Bank for Recon 1.625% 03-11-2031	883.820,06	1,57
1.013.109,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.078.658,17	1,92	2.000.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.719.386,89	3,06
600.000,00	NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	612.435,60	1,09	3.450.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	3.081.886,94	5,49
900.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	843.210,00	1,50	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	50.810.951,24	90,53
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	50.810.951,24	90,53
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	3.536.617,81	6,30
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	3.536.617,81	6,30
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	AUD		
500.000,00	BNG Bank NV 3.25% 24-08-2026	340.603,39	0,61
		340.603,39	0,61
	Total bonos	340.603,39	0,61
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	340.603,39	0,61
	Total inversiones en valores	54.688.172,44	97,43
	Salvos bancarios	1.196.089,72	2,13
	Otros activos netos	243.696,97	0,43
	Total activos netos	56.127.959,13	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	23,56	Títulos de deuda pública	88,19
Italia	12,56	Renta fija privada	9,24
Japón	11,93		
Canadá	7,53		
Australia	4,77		
Países Bajos	4,18		
Finlandia	4,13		
Reino Unido	4,10		
Francia	3,97		
Alemania	3,56		
Supranacional	3,45		
Macedonia, ex República Yugoslava de	2,45		
España	1,84		
Irlanda	1,54		
San Marino	1,47		
Rumanía	1,25		
México	1,10		
Nueva Zelanda	0,85		
Lituania	0,81		
Chile	0,62		
Bélgica	0,42		
Noruega	0,36		
Eslovaquia	0,36		
Austria	0,26		
Islandia	0,23		
Portugal	0,16		
Total	97,43		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: JP Morgan SE					
310.000,00	USD	272.924,73	EUR	502,09	18/02/2022
				502,09	
				76.049,73	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Acciones					
AUD					
5.102.079,00 Altium	147.530.568,44	1,30	3.093.116,00 Trimble	239.742.774,85	2,11
59.544.557,00 Cleanaway Waste Management	119.255.632,91	1,05	2.716.640,00 Waste Management	397.668.222,73	3,50
	266.786.201,35	2,35	2.719.357,00 Westrock	106.503.047,41	0,94
BRL			459.828,00 Zebra Technologies	241.616.240,23	2,13
21.446.100,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	136.586.361,36	1,20		6.711.340.889,04	59,08
	136.586.361,36	1,20	Total acciones	11.082.291.547,63	97,56
CAD			Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
5.723.400,00 Fortis Inc/Canada	242.630.141,44	2,14		11.082.291.547,63	97,56
	242.630.141,44	2,14	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
CHF			Acciones		
7.248.354,00 SIG Combibloc Group	178.661.525,46	1,57	CNY		
	178.661.525,46	1,57	7.929.960,00 Glodon	70.283.233,55	0,62
DKK				70.283.233,55	0,62
3.524.538,00 Vestas Wind Systems	94.792.780,82	0,83	Total acciones	70.283.233,55	0,62
	94.792.780,82	0,83	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
EUR				70.283.233,55	0,62
2.319.318,00 Air Liquide	355.597.835,76	3,13	Total inversiones en valores	11.152.574.781,18	98,18
453.650,00 ASML Holding	320.594.455,00	2,82	SalDOS bancarios	219.010.703,26	1,93
3.685.119,00 GEA Group	177.217.372,71	1,56	Otros pasivos netos	(12.416.472,64)	(0,11)
6.747.880,00 Infineon Technologies	275.043.588,80	2,42			
1.560.871,00 Kerry Group	176.768.640,75	1,56	Total activos netos	11.359.169.011,80	100,00
863.670,00 Koninklijke 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			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	55,30	Software de aplicaciones	11,31
Japón	6,41	Servicios medioambientales y de tratamiento	10,80
Irlanda	6,38	Química especializada	9,35
Alemania	6,13	Maquinaria industrial	8,32
Países Bajos	4,33	Fabricantes de equipos electrónicos	7,97
Francia	4,07	Gases industriales	6,90
Canadá	3,43	Envases de papel	5,82
Reino Unido	2,36	Equipos de semiconductores	4,97
Australia	2,35	Productos de construcción	4,78
Suiza	1,57	Semiconductores	4,12
Jersey	1,44	Alimentos envasados y carnes	3,86
Brasil	1,20	Componentes y equipos automovilísticos	3,43
Finlandia	1,05	Eléctricas	3,20
Dinamarca	0,83	Múltiples suministros públicos	2,36
Noruega	0,72	Conglomerados industriales	1,84
China	0,62	Construcción e ingeniería	1,50
		Productos de ocio	1,46
		Maquinaria agrícola y de granja	1,41
		Compañías de agua	1,20
		Ferrocarriles	1,18
		Productos de papel	1,05
		Equipos eléctricos pesados	0,83
		Seguros de bienes y accidentes	0,52
Total	98,18	Total	98,18

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Acciones					
CAD					
95.100,00 Fortis Inc/Canada	4.566.325,86	2,14	8.989,00 Paycom Software	3.739.963,34	1,75
72.700,00 LifeWorks	1.458.059,70	0,68	38.630,00 Progyny	1.977.856,00	0,93
	6.024.385,56	2,82	52.266,00 Republic Services	7.222.115,88	3,38
DKK			13.204,00 Stryker	3.566.136,32	1,67
61.720,00 Vestas Wind Systems	1.880.159,57	0,88	16.231,00 Synopsys	5.965.054,81	2,79
	1.880.159,57	0,88	23.761,00 Teradyne	3.924.604,37	1,84
EUR			38.278,00 Trimble	3.360.425,62	1,57
33.827,00 Air Liquide	5.874.325,72	2,75	70.472,00 UMH Properties	1.884.421,28	0,88
7.154,00 ASML Holding	5.726.374,62	2,68	40.696,00 Waste Management	6.747.396,80	3,16
78.082,00 Infineon Technologies	3.604.797,17	1,69	42.862,00 XP	1.228.853,54	0,58
22.244,00 Kerry Group	2.853.295,99	1,34	5.335,00 Zebra Technologies	3.175.125,25	1,49
14.579,00 Koninklijke DSM	3.269.555,06	1,53		131.271.969,69	61,50
71.149,00 Koninklijke Philips	2.640.430,27	1,24			
20.131,00 LEG Immobilien	2.797.728,98	1,31	Total acciones	210.991.015,20	98,85
19.396,00 Linde	6.722.477,10	3,15			
35.550,00 Orpea	3.547.408,83	1,66	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	210.991.015,20	98,85
70.771,00 Valeo	2.130.620,19	1,00			
34.469,00 Vinci	3.627.328,38	1,70	Total inversiones en valores	210.991.015,20	98,85
35.220,00 Wolters Kluwer	4.132.804,26	1,94			
	46.927.146,57	21,99	Saldos bancarios	4.069.666,18	1,91
GBP					
241.848,00 Tate & Lyle	2.156.717,31	1,01	Otros pasivos netos	(1.619.189,77)	(0,76)
	2.156.717,31	1,01			
HKD			Total activos netos	213.441.491,61	100,00
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			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	55,70	Software de aplicaciones	10,15
Países Bajos	7,39	Maquinaria industrial	6,55
Francia	7,11	Servicios medioambientales y de tratamiento	6,54
Japón	6,18	Equipos sanitarios	6,36
Irlanda	5,99	Fabricantes de equipos electrónicos	6,35
Alemania	3,00	Gases industriales	5,90
Canadá	2,82	Química especializada	5,82
La India	2,24	Productos de construcción	5,01
Indonesia	2,05	Equipos de semiconductores	4,52
Jersey	1,48	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	4,48
Reino Unido	1,01	Bancos diversificados	4,29
Dinamarca	0,88	Semiconductores	3,35
Islas Caimán	0,86	Construcción e ingeniería	3,00
Suecia	0,84	Componentes y equipos automovilísticos	2,48
Kenya	0,77	Alimentos envasados y carnes	2,35
Noruega	0,53	Eléctricas	2,14
Total	98,85	Equipos de comunicaciones	2,01
		Servicios de consultoría y análisis	1,94
		Centros de atención sanitaria	1,66
		Envases de papel	1,50
		Productos de ocio	1,48
		Ferrocarriles	1,46
		Maquinaria agrícola y de granja	1,34
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	1,31
		Salud administrada	0,93
		Equipos eléctricos pesados	0,88
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) residenciales	0,88
		Biotechnología	0,79
		Servicios de telecomunicaciones móviles	0,77
		Recursos humanos y servicios de empleo	0,68
		Banca de inversión y corretaje	0,58
		Entretenimiento en casa interactivo	0,53
		Servicios de educación	0,52
		Servicios de atención sanitaria	0,28
		Total	98,85

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				56.482,00	Tradeweb Markets	5.640.857,34	2,26
Acciones				115.727,00	XP	3.317.893,09	1,33
AUD				40.373,00	Yandex	2.468.001,49	0,99
118.248,00	Altium	3.872.793,76	1,55			159.430.866,29	63,85
		3.872.793,76	1,55		Total acciones	247.792.951,39	99,24
CAD					Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	247.792.951,39	99,24
111.200,00	Fortis Inc/Canada	5.339.384,18	2,14		Total inversiones en valores	247.792.951,39	99,24
		5.339.384,18	2,14		SalDOS bancarios	3.128.018,02	1,25
CHF					Otros pasivos netos	(1.238.990,62)	(0,50)
7.180,00	Zur Rose Group	1.854.147,71	0,74		Total activos netos	249.681.978,79	100,00
		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	Alliegon	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	49,88	Software de aplicaciones	10,76
Alemania	7,53	Semiconductores	8,52
Islas Caimán	7,21	Servicios y medios de comunicación interactivos	8,41
Irlanda	5,22	Internet y marketing directo minorista	7,81
La India	3,72	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	5,71
Taiwán, provincia de China	3,29	Bancos diversificados	5,54
Canadá	3,23	Eléctricas	5,41
Países Bajos	2,76	Química especializada	3,84
Japón	2,75	Productos de construcción	3,75
Reino Unido	2,58	Equipos sanitarios	3,11
España	2,16	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,67
Italia	2,02	Alimentos envasados y carnes	2,61
Australia	1,55	Maquinaria industrial	2,38
Federación de Rusia	1,44	Ropa al por menor	2,35
Francia	1,37	Datos y mercados financieros	2,26
Suecia	0,92	Centros de atención sanitaria	2,23
Nueva Zelanda	0,86	Servicios de telecomunicaciones integrados	2,16
Suiza	0,74	Bancos regionales	1,99
Total	99,24	Suministros sanitarios	1,80
		Equipos de semiconductores	1,77
		Comercios de productos diversos	1,66
		Seguros de bienes y accidentes	1,63
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,48
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,45
		Instalaciones de ocio	1,44
		Banca de inversión y corretaje	1,33
		Aeroespacial y defensa	1,26
		Salud administrada	1,15
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,10
		Biotechnología	0,92
		Medicamentos al por menor	0,74
		Total	99,24

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
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	TELLUS - 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				2.987,00	Tanger Factory Outlet Centers	50.844,80	0,18
225,00	Comet Holding	73.299,47	0,27	3.529,00	TechTarget	298.640,05	1,08
201,00	VAT Group	88.423,48	0,32	2.260,00	Teleflex	665.140,16	2,41
		161.722,95	0,59	16.223,00	Terminix Global Holdings	646.255,91	2,35
DKK				1.112,00	Triton International	58.533,03	0,21
18,00	A.P. Møller - Mærsk B	56.762,10	0,21	4.100,00	Visa	785.720,21	2,85
549,00	ChemoMetec	61.497,92	0,22	2.314,00	Western Union	37.202,97	0,14
840,00	Novo Nordisk B	83.025,16	0,30	2.294,00	Xerox Holdings	46.461,27	0,17
658,00	Pandora	72.150,55	0,26	3.900,00	Ziff Davis	382.700,31	1,39
		273.435,73	0,99			11.803.178,92	42,84
EUR				Total acciones		19.731.104,65	71,62
5.946,00	Deutsche Boerse	874.656,60	3,17	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		19.731.104,65	71,62
11.855,00	Deutsche Post	670.281,70	2,43	Total inversiones en valores		19.731.104,65	71,62
618,00	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	58.153,80	0,21	SalDOS bancarios		8.352.691,49	30,32
24.311,00	Freenet	565.716,97	2,05	Otros pasivos netos		(534.112,29)	(1,94)
17.768,00	Fresenius	628.987,20	2,28	Total activos netos		27.549.683,85	100,00
387,00	Hapag-Lloyd	107.199,00	0,39				
18.899,00	Koninklijke Philips	619.225,74	2,25				
19.500,00	Koninklijke Vopak	600.600,00	2,18				
475,00	Qt Group Plc	63.460,00	0,23				
		4.188.281,01	15,20				
NOK							
10.984,00	Kahoot!	51.267,33	0,19				
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	33,25	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	4,94
Alemania	10,54	Equipos sanitarios	4,87
Suecia	6,75	Servicios de atención sanitaria	4,24
Canadá	6,32	Servicios e infraestructuras de Internet	4,07
Irlanda	4,90	Servicios de telecomunicaciones integrados	3,54
Países Bajos	4,43	Distribuidores del sector sanitario	3,29
Suiza	3,29	Datos y mercados financieros	3,17
Dinamarca	0,99	Gases industriales	3,14
Noruega	0,48	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,11
Finlandia	0,23	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	3,11
Malta	0,22	Suministros sanitarios	2,91
Bermudas	0,21	Servicios especializados al consumidor	2,52
Total	71,62	Comunicaciones por cable y satélite	2,48
		Transporte aéreo y logística	2,43
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	2,18
		Servicios de telecomunicaciones móviles	2,05
		Tabaco	2,04
		Servicios de seguridad y alarmas	2,03
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,93
		Servicios de apoyo diversificados	1,78
		Software de aplicaciones	1,66
		Servicios y medios de comunicación interactivos	1,39
		Publicidad	1,08
		Marítimo	0,60
		Bioteología	0,52
		Casinos y apuestas	0,46
		Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	0,45
		Eléctricas	0,38
		Gasísticas	0,35
		Productos de ocio	0,35
		Productos de construcción	0,32
		Maquinaria industrial	0,32
		Farmacéuticas	0,30
		Semiconductores	0,30
		Conglomerados industriales	0,29
		Construcción e ingeniería	0,28
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,27
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,26
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,26
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,25
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,21
		Artículos del hogar	0,19
		Entretenimiento en casa interactivo	0,19
		Electricidad renovable	0,19
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,18
		Múltiples suministros públicos	0,16
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas	0,16
		Alimentos envasados y carnes	0,16
		Comercios de productos diversos	0,12
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) hipotecarias	0,12
		Total	71,62

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
10.925,25	EUR	11.382,00	CHF	(96,86)	14/02/2022
				(96,86)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de permutas de acciones (continuación)

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Meltwater N.V.	NOK	(19.184,00)	(48.805,32)	(1.710,11)	24.450,19	15/11/2022
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
Proximus 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 percibió 2.050.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de acciones.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				54.224,00	Citigroup	3.278.925,28	1,37
Acciones				16.208,00	Cummins	3.531.236,96	1,48
AUD				26.688,00	CVS Health	2.757.404,16	1,15
79.859,00	BlueScope Steel	1.209.646,23	0,51	13.413,00	DaVita	1.533.776,55	0,64
270.741,00	CSR	1.153.770,89	0,48	4.422,00	DocuSign	686.780,82	0,29
156.766,00	Qantas Airways	569.216,95	0,24	34.156,00	eBay	2.261.810,32	0,95
41.968,00	Sonic Healthcare	1.418.312,44	0,59	7.914,00	Ecolab	1.848.077,28	0,77
216.521,00	Stockland	665.356,04	0,28	18.586,00	Eli Lilly	5.167.651,44	2,16
		5.016.302,55	2,10	17.816,00	Entergy	1.995.213,84	0,84
CAD				4.434,00	Estee Lauder Cos	1.632.997,86	0,68
25.500,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.952.219,91	1,24	14.014,00	Eversource Energy	1.274.573,30	0,53
79.500,00	Great-West Lifeco	2.359.145,08	0,99	18.843,00	Hershey	3.602.781,60	1,51
40.800,00	Sun Life Financial	2.252.351,26	0,94	43.033,00	HNI	1.807.386,00	0,76
57.900,00	Torex Gold Resources	602.475,13	0,25	12.261,00	Home Depot	5.039.025,78	2,11
		8.166.191,38	3,42	9.793,00	Jones Lang LaSalle	2.659.485,01	1,11
CHF				4.779,00	Lam Research	3.442.887,18	1,44
6.041,00	Sonova Holding	2.370.162,63	0,99	10.107,00	Mastercard	3.655.095,48	1,53
3.375,00	Swisscom	1.904.462,97	0,80	30.359,00	Merck	2.345.839,93	0,98
		4.274.625,60	1,79	40.702,00	Microsoft	13.732.040,76	5,75
DKK				5.194,00	Netflix	3.159.250,50	1,32
39.680,00	Novo Nordisk B	4.442.196,85	1,86	27.434,00	NVIDIA	8.160.243,30	3,42
14.861,00	Novozymes B	1.215.969,93	0,51	9.159,00	Oracle	803.427,48	0,34
		5.658.166,78	2,37	21.396,00	Quest Diagnostics	3.687.600,60	1,54
EUR				84.592,00	Regions Financial	1.846.643,36	0,77
11.375,00	Air Liquide	1.975.358,59	0,83	8.654,00	Renewable Energy Group	372.554,70	0,16
3.997,00	ASML Holding	3.199.373,69	1,34	10.167,00	S&P Global	4.783.573,50	2,00
75.711,00	AXA	2.245.470,18	0,94	11.183,00	salesforce.com	2.851.329,51	1,19
20.607,00	Eiffage	2.111.383,31	0,88	18.054,00	Target	4.151.697,84	1,74
37.458,00	Infineon Technologies	1.729.316,52	0,72	48.315,00	Taylor Morrison Home	1.669.283,25	0,70
7.533,00	L'Oreal	3.557.522,66	1,49	89.601,00	TEGNA	1.667.474,61	0,70
84.079,00	Red Electrica Corp	1.811.790,32	0,76	22.841,00	Tractor Supply	5.378.141,86	2,25
23.418,00	Schneider Electric	4.574.397,63	1,91	15.402,00	United Rentals	5.035.067,82	2,11
37.794,00	Unilever	2.014.300,99	0,84	48.316,00	Verizon Communications	2.523.544,68	1,06
		23.218.913,89	9,72	15.449,00	Visa	3.353.359,94	1,40
GBP				17.773,00	Walmart	2.540.650,35	1,06
19.168,00	Next	2.106.303,47	0,88	7.812,00	Walt Disney	1.215.390,96	0,51
		2.106.303,47	0,88	7.411,00	Waste Management	1.228.743,80	0,51
HKD				22.201,00	Zoetis	5.463.000,07	2,29
1.521.000,00	China CITIC Bank	659.167,61	0,28	86.116,00	Zynga	570.518,50	0,24
1.031.000,00	Dali Foods Group	539.347,63	0,23			153.523.973,07	64,25
439.000,00	Great Wall Motor	1.508.513,71	0,63	ZAR			
1.288.000,00	Zhejiang Expressway	1.147.758,76	0,48	113.220,00	Standard Bank Group	993.851,55	0,42
		3.854.787,71	1,61	254.124,00	Telkom SA SOC	861.631,72	0,36
JPY						1.855.483,27	0,78
46.000,00	DeNA	707.569,68	0,30	Total acciones			
23.700,00	Itochu Techno-Solutions	761.627,99	0,32			228.947.063,37	95,82
30.700,00	Sony Group	3.859.666,43	1,62	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
		5.328.864,10	2,23			228.947.063,37	95,82
NOK				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
84.858,00	DNB Bank	1.944.617,33	0,81	Acciones			
		1.944.617,33	0,81	TWD			
PHP				423.000,00	Sino-American Silicon Products	3.608.197,21	1,51
29.870,00	Globe Telecom	1.945.935,97	0,81	351.000,00	Vanguard International Semiconductor	2.004.481,72	0,84
		1.945.935,97	0,81			5.612.678,93	2,35
SEK				Total acciones			
79.254,00	Castellum	2.134.770,22	0,89			5.612.678,93	2,35
208.626,00	Husqvarna B	3.338.744,42	1,40	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
147.948,00	SEB A	2.057.114,96	0,86			5.612.678,93	2,35
26.757,00	Volvo B	619.767,12	0,26				
		8.150.396,72	3,41	Total inversiones en valores			
SGD						234.559.742,30	98,17
903.500,00	ComfortDelGro	937.240,66	0,39	Saldos bancarios			
67.858,00	DBS Group Holdings	1.642.147,50	0,69			3.996.402,02	1,67
		2.579.388,16	1,08	Otros activos netos			
THB						376.142,06	0,16
2.097.400,00	Home Product Center	910.411,66	0,38	Total activos netos			
365.200,00	Thanachart Capital	412.701,71	0,17			238.932.286,38	100,00
		1.323.113,37	0,55				
USD							
27.990,00	AbbVie	3.790.685,70	1,59				
9.093,00	Accenture	3.754.681,56	1,57				
13.687,00	Alibaba Group Holding ADR	1.656.127,00	0,69				
18.527,00	Allstate	2.184.148,03	0,91				
12.250,00	American Express	2.009.367,50	0,84				
4.815,00	American Tower	1.399.624,20	0,59				
48.420,00	Apple	8.612.949,60	3,60				
49.512,00	Bank of America	2.202.788,88	0,92				
12.641,00	Check Point Software Technologies	1.475.710,34	0,62				
58.664,00	Cisco Systems	3.723.404,08	1,56				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	61,37	Farmacéuticas	7,29
Francia	6,05	Bancos diversificados	6,76
Canadá	3,42	Software de sistemas	6,70
Suecia	3,41	Semiconductores	4,98
Dinamarca	2,37	Equipos de semiconductores	4,29
Taiwán, provincia de China	2,35	Servicios de atención sanitaria	3,93
Japón	2,23	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	3,60
Australia	2,10	Artículos personales	3,02
Suiza	1,79	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	2,93
Reino Unido	1,72	Tiendas de bricolaje	2,49
Irlanda	1,57	Tiendas especializadas	2,25
China	1,39	Servicios de telecomunicaciones integrados	2,21
Países Bajos	1,34	Eléctricas	2,13
Singapur	1,08	Sociedades comerciales y distribuidores	2,11
Islas Caimán	0,92	Datos y mercados financieros	2,00
Noruega	0,81	Seguros de vida y de salud	1,93
Filipinas	0,81	Equipos y componentes eléctricos	1,91
Sudáfrica	0,78	Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,89
España	0,76	Cine y ocio	1,83
Alemania	0,72	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,74
Israel	0,62	Comercios de productos diversos	1,74
Tailandia	0,55	Alimentos envasados y carnes	1,73
Total	98,17	Internet y marketing directo minorista	1,64
		Productos de electrónica de consumo	1,62
		Biotechnología	1,59
		Equipos de comunicaciones	1,56
		Software de aplicaciones	1,48
		Maquinaria agrícola y de granja	1,40
		Química especializada	1,28
		Servicios inmobiliarios	1,11
		Hipermercados y supermercados	1,06
		Equipos sanitarios	0,99
		Seguros multiramo	0,94
		Seguros de bienes y accidentes	0,91
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	0,89
		Construcción e ingeniería	0,88
		Grandes almacenes	0,88
		Crédito al consumo	0,84
		Gases industriales	0,83
		Servicios de telecomunicaciones móviles	0,81
		Bancos regionales	0,77
		Servicios y suministros de oficina	0,76
		Radiodifusión	0,70
		Construcción de viviendas	0,70
		Fabricantes de automóviles	0,63
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	0,59
		Entretenimiento en casa interactivo	0,53
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,51
		Acero	0,51
		Materiales de construcción	0,48
		Autopistas y ferrocarriles	0,48
		Transporte por carretera	0,39
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	0,28
		Oro	0,25
		Compañías aéreas	0,24
		Refino y comercialización de petróleo y gas	0,16
		Total	98,17

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				600.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	584.187,00	0,94
Bonos				800.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.5% 30-01-2025	815.936,00	1,32
AUD				500.000,00	SpareBank 1 SMN 0.125% 11-09-2026	496.095,00	0,80
300.000,00	European Investment Bank 3.3% 03-02-2028	206.959,27	0,33	600.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 09-11-2026	596.570,40	0,96
EUR				600.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% MULTI 15-07-2027	593.618,40	0,96
500.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 15-04-2026	508.022,00	0,82	930.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	929.880,96	1,50
300.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 23-09-2029	296.190,00	0,48	800.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2026	799.568,00	1,29
1.000.000,00	AP Moller - Maersk A/S 0.75% 25-11-2031	990.842,00	1,60	300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	295.370,40	0,48
1.000.000,00	BNP Paribas SA 0.500% MULTI 04-06-2026	1.008.486,00	1,63	600.000,00	Storebrand Livsforsikri 1.875% MULTI 30-09-2051	579.146,40	0,93
2.361.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	2.409.683,82	3,89	1.800.000,00	Swedbank AB 0.300% MULTI 20-05-2027	1.785.776,40	2,88
800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	774.972,80	1,25	900.000,00	TenneT Holding BV 2% 05-06-2034	1.015.983,00	1,64
400.000,00	Ceska sporitelna AS 0.500% MULTI 13-09-2028	391.017,60	0,63	400.000,00	Transmission Finance DAC 0.375% 18-06-2028	395.214,40	0,64
500.000,00	Chile Government Internation 0.83% 02-07-2031	498.232,00	0,80	410.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026	411.026,64	0,66
1.000.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	994.510,00	1,60	1.000.000,00	Vattenfall AB 0.05% 15-10-2025	997.474,00	1,61
700.000,00	Danske Bank A/S 0.750% MULTI 09-06-2029	693.337,40	1,12	1.000.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	1.013.260,00	1,63
500.000,00	de Volksbank NV 0.25% 22-06-2026	496.162,00	0,80	44.559.949,53		71,87	
300.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	293.313,00	0,47	GBP			
200.000,00	E.ON International Finance B 1.25% 19-10-2027	210.598,00	0,34	365.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	431.993,26	0,70
500.000,00	E.ON SE 0.875% 20-08-2031	515.205,00	0,83	431.993,26		0,70	
1.500.000,00	Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	1.553.190,00	2,51	SEK			
800.000,00	EQT AB 0.875% 14-05-2031	784.016,00	1,26	2.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	195.534,73	0,32
200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	220.096,80	0,35	2.000.000,00	SSAB AB FRN 16-06-2026	198.045,51	0,32
200.000,00	European Investment Bank 1.25% 13-11-2026	214.176,80	0,35	2.000.000,00	SSAB AB FRN 26-06-2024	201.672,20	0,33
200.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	245.002,46	0,40	595.252,44		0,96	
630.000,00	European Union 0.4% 04-02-2037	636.075,72	1,03	USD			
1.400.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	1.336.798,40	2,16	900.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	755.868,10	1,22
3.050.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	3.683.478,90	5,94	300.000,00	Apple Inc 2.85% 23-02-2023	270.407,65	0,44
1.400.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	1.558.950,40	2,51	200.000,00	Azure Power Energy Ltd 3.575% 19-08-2026	177.989,67	0,29
1.340.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	1.257.285,28	2,03	700.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	662.053,59	1,07
1.000.000,00	Kemira Oyj 1% 30-03-2028	998.499,39	1,61	750.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	664.642,65	1,07
700.000,00	Kojamo Oyj 0.875% 28-05-2029	690.215,40	1,11	300.000,00	Bank of America Corp 2.456% MULTI 22-10-2025	272.093,19	0,44
1.400.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	1.402.780,40	2,26	700.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	675.347,20	1,09
900.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.25% 30-06-2025	918.394,20	1,48	700.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	619.317,53	1,00
400.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	394.597,60	0,64	600.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	549.617,27	0,89
200.000,00	Muenchener Rueckversich 1.000% MULTI 26-05-2042	190.845,41	0,31	300.000,00	Citigroup Inc 1.678% MULTI 15-05-2024	267.567,40	0,43
500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.5% 21-09-2028	494.433,00	0,80	500.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	436.807,49	0,70
1.700.000,00	Neste Oyj 0.75% 25-03-2028	1.689.970,00	2,73	200.000,00	Consolidated Edison Co of Ne 3.95% 01-04-2050	201.056,65	0,32
2.350.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2.502.047,35	4,04	300.000,00	European Investment Bank 2.5% 15-10-2024	275.823,83	0,44
500.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	493.316,00	0,80	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 0.000000% 25-11-2030	486.509,00	0,78	700.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	665.916,21	1,07
500.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 0.7% 15-10-2060	423.149,00	0,68	300.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	305.588,66	0,49
300.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	270.109,80	0,44	600.000,00	Klabin Finance SA 4.875% 19-09-2027	562.839,36	0,91
300.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 26-11-2051	289.876,80	0,47	200.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.75% 30-09-2030	164.930,31	0,27
200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	231.420,80	0,37	300.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.75% 14-09-2029	269.305,86	0,43
200.000,00	Societe Nationale SNCF SA 0.625% 17-04-2030	205.036,00	0,33	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	58.658.352,99	94,61
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	58.658.352,99	94,61
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	1.425.241,25	2,30
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	1.425.241,25	2,30
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	CAD		
300.000,00	CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028	224.323,20	0,36
		224.323,20	0,36
	Total bonos	224.323,20	0,36
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	224.323,20	0,36
	Total inversiones en valores	60.307.917,44	97,27
	Saldos bancarios	1.487.446,47	2,40
	Otros activos netos	207.031,50	0,33
	Total activos netos	62.002.395,41	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Países Bajos	13,65	Renta fija privada	63,16
Francia	13,59	Títulos de deuda pública	31,95
Alemania	12,34	Cédulas hipotecarias	2,16
Suecia	8,35		
Noruega	8,23		
Finlandia	6,15		
Estados Unidos	3,49		
Irlanda	3,15		
Chile	2,95		
Supranacional	2,90		
Dinamarca	2,72		
La India	2,36		
Luxemburgo	2,23		
Colombia	2,15		
Italia	2,03		
Mauricio	1,91		
Brasil	1,26		
Reino Unido	1,22		
México	1,09		
Panamá	1,07		
Hong Kong	1,01		
Islas Vírgenes Británicas	1,00		
España	0,94		
República Checa	0,63		
Austria	0,49		
Canadá	0,36		
Total	97,27		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Compra	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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				USD			
Bonos							
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				1.160.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-06-2024	1.192.120,40	0,17
2.330.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	3.667.369,80	0,53	1.400.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	1.526.350,00	0,22
1.886.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	2.945.371,31	0,43	600.000,00	Newell Brands Inc 5.875% 01-04-2036	739.500,00	0,11
1.300.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	1.752.790,00	0,25	700.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	701.750,00	0,10
1.600.000,00	Vmed Q2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	2.149.190,20	0,31	1.120.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.25% 15-05-2029	1.124.547,20	0,16
		10.514.721,31	1,52	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
2.170.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.690.800,00	0,39	2.295.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	2.817.424,14	0,41
515.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	510.332,81	0,07	710.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	724.200,00	0,10
1.983.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	2.131.725,00	0,31	3.765.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	3.768.576,75	0,54
1.155.000,00	PBF Logistics LP / PBF Logis 6.875% 15-05-2023	1.123.237,50	0,16	575.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	559.187,50	0,08
3.400.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	3.366.000,00	0,49	1.625.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	1.706.250,00	0,25
1.990.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	1.975.075,00	0,29	2.555.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	2.733.747,80	0,39
1.820.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	1.867.775,00	0,27	3.275.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	610.032,25	0,09
2.075.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	2.038.998,75	0,29	2.085.000,00	American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025	1.923.412,50	0,28
1.450.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.555.125,00	0,22	1.275.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	1.571.437,50	0,23
665.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	631.750,00	0,09	1.380.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026	1.428.300,00	0,21
540.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	533.250,00	0,08	934.000,00	Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	955.015,00	0,14
935.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	967.725,00	0,14	825.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	858.000,01	0,12
1.370.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	1.447.411,85	0,21	795.000,00	APX Group Inc 6.75% 15-02-2027	838.725,00	0,12
2.720.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	2.910.400,05	0,42	575.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02- 2028	594.406,25	0,09
670.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	747.887,50	0,11	1.025.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06- 2028	1.024.077,50	0,15
3.390.000,00	SPCM SA 3.375% 15-03-2030	3.262.875,00	0,47	2.320.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12- 2028	2.334.488,40	0,34
216.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	220.320,00	0,03	2.163.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	2.255.403,36	0,33
5.015.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	6.021.009,00	0,87	1.525.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	1.507.881,88	0,22
660.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	710.688,00	0,10	355.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	366.537,50	0,05
1.500.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.578.690,00	0,23	1.800.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	1.739.250,00	0,25
2.850.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	2.964.000,00	0,43	336.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	341.880,00	0,05
1.630.000,00	T-Mobile USA Inc 3.375% 15- 04-2029	1.661.344,85	0,24	1.052.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.625% 15-11-2029	1.071.725,00	0,15
656.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	714.220,00	0,10	393.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01-03-2030	399.386,25	0,06
490.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01- 06-2027	527.975,00	0,08	1.667.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	1.603.970,73	0,23
750.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15- 04-2029	773.437,50	0,11	1.290.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.307.737,50	0,19
2.805.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.824.642,01	0,41	805.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	839.212,50	0,12
1.075.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	1.076.752,25	0,16	330.000,00	At Home Group Inc 4.875% 15- 07-2028	325.050,00	0,05
855.000,00	Western Midstream Operating 4.5% 01-03-2028	929.812,50	0,13	2.600.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	2.628.366,00	0,38
2.610.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-02-2030	2.873.662,20	0,41	375.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	390.937,50	0,06
650.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03- 2031	647.562,50	0,09	2.300.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	2.604.750,00	0,38
1.300.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28- 02-2030	1.306.500,00	0,19	682.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	832.040,00	0,12
		117.709.959,96	16,99	5.410.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	5.680.500,00	0,82
	Total bonos	198.119.979,95	28,59	1.700.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15- 12-2025	1.776.500,00	0,26
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	198.119.979,95	28,59	1.150.000,00	BCPE Ulysses Intermediate In 7.75% P-I-K 01-04-202	1.135.625,00	0,16
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			2.196.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	2.229.489,09	0,32
	Bonos			490.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01- 06-2025	524.300,00	0,08
	EUR			1.110.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.154.400,00	0,17
1.150.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	1.385.918,36	0,20	1.540.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	1.601.600,02	0,23
		1.385.918,36	0,20	530.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	551.200,00	0,08
	USD			1.424.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	1.502.320,00	0,22
1.200.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	1.187.640,00	0,17	1.090.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.068.200,00	0,15
1.665.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	1.685.812,50	0,24	1.075.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.127.406,25	0,16
1.000.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	1.074.200,00	0,16	860.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	900.974,70	0,13
2.850.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12- 2027	2.985.916,50	0,43	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
				2.350.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	2.338.250,00	0,34

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
245.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	68.600,00	0,01	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
				700.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	708.750,00	0,10

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	1.230.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.312.520,70	0,19
1.145.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	1.182.212,50	0,17				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos		457.121.435,73	65,98
711.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	737.662,51	0,11	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		457.121.435,73	65,98
510.000,00	Syneos Health Inc 3.625% 15-01-2029	503.625,00	0,07	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
770.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	800.800,00	0,12	Bonos			
3.130.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	3.286.500,00	0,47	EUR			
655.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	715.587,50	0,10	2.050.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	2.354.648,53	0,34
940.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	950.142,60	0,14			2.354.648,53	0,34
1.670.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.720.417,30	0,25	Total bonos		2.354.648,53	0,34
1.835.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	1.863.442,32	0,27	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		2.354.648,53	0,34
4.400.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	4.647.324,00	0,67	Total inversiones en valores		657.596.064,21	94,91
2.365.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	2.341.350,00	0,34	Salos bancarios		24.677.586,71	3,56
4.020.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	4.080.300,00	0,59	Otros activos netos		10.585.424,69	1,53
1.750.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	1.763.125,00	0,25	Total activos netos		692.859.075,61	100,00
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				
2.525.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	2.653.648,75	0,38				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	73,83	Renta fija privada	94,91
Canadá	4,71		
Reino Unido	2,99		
Países Bajos	2,72		
Francia	2,67		
Luxemburgo	2,67		
Supranacional	1,71		
Alemania	1,12		
Italia	0,46		
Dinamarca	0,45		
Jersey	0,42		
Panamá	0,34		
Irlanda	0,25		
Liberia	0,22		
Finlandia	0,15		
Suecia	0,11		
Islas Caimán	0,07		
Total	94,91		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BNP Paribas SA					
73.615.531,52	EUR	83.092.000,00	USD	387.268,71	28/02/2022
				387.268,71	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
6.311.297,66	GBP	8.444.000,00	USD	63.581,81	28/02/2022
				63.581,81	
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				188.600,00	Public Service Enterprise Group	12.496.636,00	2,62
Acciones				93.478,00	Union Pacific	23.316.217,54	4,89
AUD				137.600,00	WEC Energy Group	13.321.056,00	2,79
3.608.177,00	Atlas Arteria	18.095.981,86	3,80			232.181.600,39	48,71
426.114,00	NEXTDC	3.949.886,09	0,83		Total acciones	475.063.854,60	99,67
2.069.059,00	Transurban	20.723.788,05	4,35		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	475.063.854,60	99,67
		42.769.656,00	8,97		Total inversiones en valores	475.063.854,60	99,67
CAD					Saldos bancarios	1.285.958,72	0,27
143.442,00	Canadian National Railway	17.416.788,71	3,65		Otros activos netos	279.319,85	0,06
		17.416.788,71	3,65		Total activos netos	476.629.133,17	100,00
DKK							
36.651,00	Ørsted	4.662.459,92	0,98				
		4.662.459,92	0,98				
EUR							
66.605,00	Aena SME	10.471.093,27	2,20				
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							
1.306.842,00	National Grid	18.673.835,70	3,92				
		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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	48,71	Eléctricas	25,23
Francia	10,49	Múltiples suministros públicos	22,60
Australia	8,97	Ferrocarriles	12,28
España	7,26	Autopistas y ferrocarriles	9,58
Italia	6,12	Construcción e ingeniería	7,90
Reino Unido	3,92	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	7,44
Canadá	3,65	Servicios de telecomunicaciones integrados	5,61
Portugal	2,97	Servicios de aeropuertos	3,64
Japón	1,87	Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	3,24
Alemania	1,44	Compañías de agua	1,33
Hong Kong	1,33	Servicios e infraestructuras de Internet	0,83
Nueva Zelanda	1,03		
Dinamarca	0,98		
México	0,92		
Total	99,67	Total	99,67

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
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
Total acciones		486.402.973,50	99,07
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
		486.402.973,50	99,07
Total inversiones en valores		486.402.973,50	99,07
Saldo bancario		5.661.354,33	1,15
Otros pasivos netos		(1.091.635,30)	(0,22)
Total activos netos		490.972.692,53	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	71,29	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	10,65
Irlanda	6,98	Semiconductores	8,17
Países Bajos	4,81	Servicios y medios de comunicación interactivos	7,37
Francia	3,14	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	6,75
Taiwán, provincia de China	3,05	Software de aplicaciones	6,22
Japón	2,79	Servicios de consultoría informática y otros servicios	5,37
Suecia	2,22	Internet y marketing directo minorista	5,03
La India	1,47	Equipos de semiconductores	4,81
Canadá	1,30	Hoteles, complejos turísticos y cruceros	4,17
Reino Unido	1,02	Salud administrada	3,69
Hong Kong	1,00	Datos y mercados financieros	3,62
Total	99,07	Gases industriales	3,59
		Hipermercados y supermercados	3,22
		Conglomerados industriales	2,98
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,97
		Artículos personales	2,83
		Química especializada	2,82
		Tiendas de bricolaje	2,73
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,56
		Maquinaria industrial	2,22
		Bancos diversificados	1,47
		Servicios de apoyo diversificados	1,09
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,02
		Seguros de vida y de salud	1,00
		Banca de inversión y corretaje	0,95
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,90
		Instalaciones de ocio	0,85
		Total	99,07

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
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		Total acciones	4.470.148,82	0,94
GBP				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
1.909.843,00	Rotork	8.120.820,73	1,72			4.470.148,82	0,94
		8.120.820,73	1,72		Total inversiones en valores	466.170.027,42	98,51
JPY					Saldos bancarios	2.756.153,85	0,58
183.400,00	Nabtesco	4.788.652,00	1,01		Otros activos netos	4.281.664,47	0,90
405.400,00	Pan Pacific International Holdings	4.933.526,90	1,04				
17.800,00	Shimano	4.184.937,56	0,88		Total activos netos	473.207.845,74	100,00
		13.907.116,46	2,94				
SEK							
482.474,00	Epiroc A	10.786.711,03	2,28				
		10.786.711,03	2,28				
USD							
80.880,00	AbbVie	9.670.753,02	2,04				
105.163,00	Activision Blizzard	6.254.164,74	1,32				
77.796,00	Allegion	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				
	Total acciones	461.699.878,60	97,57				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	461.699.878,60	97,57				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	70,91	Servicios y medios de comunicación interactivos	7,98
Países Bajos	6,68	Bancos diversificados	6,43
Irlanda	4,63	Software de sistemas	5,56
Reino Unido	3,10	Equipos sanitarios	4,57
Japón	2,94	Internet y marketing directo minorista	4,43
Suiza	2,89	Seguros de bienes y accidentes	4,23
República de Corea	2,31	Software de aplicaciones	4,10
Suecia	2,28	Semiconductores	3,72
Taiwán, provincia de China	1,82	Alimentos envasados y carnes	3,70
Islas Caimán	0,94	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	3,11
Total	98,51	Química especializada	2,96
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,84
		Maquinaria industrial	2,73
		Servicios inmobiliarios	2,63
		Equipos de semiconductores	2,62
		Farmacéuticas	2,43
		Servicios de consultoría y análisis	2,33
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	2,31
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,28
		Biotechnología	2,04
		Artículos del hogar	2,00
		Componentes y equipos automovilísticos	1,94
		Envases de papel	1,93
		Productos de construcción	1,91
		Servicios de apoyo diversificados	1,90
		Ropa al por menor	1,89
		Datos y mercados financieros	1,74
		Calzado	1,66
		Equipos de comunicaciones	1,57
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,42
		Entretenimiento en casa interactivo	1,32
		Distribuidores de alimentos	1,24
		Bancos regionales	1,17
		Eléctricas	1,06
		Comercios de productos diversos	1,04
		Productos de ocio	0,88
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,83
		Total	98,51

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				252.175,00	Simon Property Group	40.312.695,50	3,48
Acciones				422.800,00	Spirit Realty Capital	20.336.680,00	1,76
AUD				179.336,00	Sun Communities	37.664.146,72	3,25
7.851.187,00	National Storage REIT	15.135.793,09	1,31	321.310,00	VICI Properties	9.658.578,60	0,83
1.102.545,00	NEXTDC	10.220.098,76	0,88	334.975,00	Welltower	28.807.850,00	2,49
7.915.000,00	Scentre	18.127.012,15	1,57			690.526.804,29	59,66
		43.482.904,00	3,76	Total acciones		1.132.611.703,87	97,86
CAD				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
293.000,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	10.132.691,04	0,88			1.132.611.703,87	97,86
352.576,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	15.182.300,56	1,31	Total inversiones en valores		1.132.611.703,87	97,86
250.700,00	Granite Real Estate Investment Trust	20.703.527,51	1,79	Saldo bancario		32.992.463,10	2,85
		46.018.519,11	3,98	Otros pasivos netos		(8.214.591,49)	(0,71)
EUR				Total activos netos		1.157.389.575,48	100,00
2.380.800,00	Aroundtown	14.345.981,80	1,24				
68.800,00	Gecina	9.577.144,73	0,83				
911.030,00	Inmobiliaria Colonial Socimi	8.512.994,57	0,74				
4.625.000,00	Irish Residential Properties REIT	8.779.736,48	0,76				
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	59,66	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) residenciales	20,81
Japón	7,28	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	17,76
Reino Unido	6,00	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	13,85
Canadá	3,98	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	12,80
Australia	3,76	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas	9,68
Alemania	2,80	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	8,98
Suecia	2,75	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de atención sanitaria	5,20
Hong Kong	2,38	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de hoteles y resorts	3,12
Francia	2,28	Actividades inmobiliarias diversificadas	2,45
España	2,23	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	2,32
Singapur	1,46	Servicios e infraestructuras de Internet	0,88
Bélgica	1,28		
Luxemburgo	1,24		
Irlanda	0,76		
Total	97,86	Total	97,86

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
AUD							
1.157.339,00	Omni Bridgeway	3.086.715,70	1,14	33.260,00	Chase	3.284.092,40	1,21
		3.086.715,70	1,14	29.400,00	Curtiss-Wright	4.044.264,00	1,49
CAD				49.151,00	Donaldson	2.878.774,07	1,06
122.850,00	CAE	3.074.511,00	1,13	174.850,00	Eastern Bankshares	3.535.467,00	1,30
61.601,00	Calian Group	2.936.034,14	1,08	100.393,00	Envista Holdings	4.580.932,59	1,69
71.800,00	Canada Goose Holdings	2.663.170,40	0,98	93.707,00	Equity Commonwealth	2.444.815,63	0,90
166.035,00	Hardwoods Distribution	5.801.985,97	2,14	98.174,00	EVI Industries	3.269.194,20	1,20
106.366,00	Richelieu Hardware	3.644.946,03	1,34	94.644,00	First Mid Bancshares	4.036.566,60	1,49
		18.120.647,54	6,68	408.746,00	Garrett Motion	3.171.868,96	1,17
CHF				253.936,00	GrafTech International	2.996.444,80	1,10
3.613,00	Siegfried Holding	3.524.056,70	1,30	243.871,00	Green Brick Partners	7.311.252,58	2,69
		3.524.056,70	1,30	118.716,00	Hawkins	4.748.640,00	1,75
DKK				29.300,00	Insperty	3.418.724,00	1,26
35.668,00	Schouw & Co.	3.091.219,34	1,14	40.979,00	Inter Parfums	4.321.235,55	1,59
		3.091.219,34	1,14	174.815,00	Legacy Housing	4.555.678,90	1,68
EUR				118.445,00	Napco Security Technologies	5.777.747,10	2,13
264.235,00	Esprinet	3.860.786,47	1,42	236.644,00	Park Aerospace	3.140.265,88	1,16
88.791,00	Fluidra	3.540.033,24	1,30	333.944,00	PLx Pharma	2.714.964,72	1,00
198.086,00	GVS	2.367.020,24	0,87	90.390,00	Progyny	4.627.968,00	1,71
71.592,00	Huhtamäki	3.153.538,72	1,16	54.350,00	Silk Road Medical	2.370.747,00	0,87
254.137,00	Marel HF	1.709.818,74	0,63	44.128,00	Skyline Champion	3.442.866,56	1,27
143.755,00	PATRIZIA	3.337.894,07	1,23	35.050,00	TD SYNEX	3.987.288,00	1,47
300.556,00	Sarantis	3.029.780,31	1,12	68.400,00	Triton International	4.078.008,00	1,50
29.814,00	Vidrala	2.924.380,43	1,08	85.093,00	UFP Technologies	6.066.279,97	2,24
		23.923.252,22	8,82	80.637,00	Vericel	3.252.090,21	1,20
GBP				56.121,00	VSE	3.392.514,45	1,25
161.543,00	Hill & Smith Holdings	3.911.839,35	1,44	295.060,00	Whole Earth Brands	3.142.389,00	1,16
326.167,00	Marshalls	3.045.413,95	1,12			133.951.467,70	49,37
270.246,00	Renalytix	2.189.151,07	0,81	Total acciones		266.104.713,17	98,08
		9.146.404,37	3,37	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
HKD						266.104.713,17	98,08
1.980.224,00	Nissin Foods	1.515.788,46	0,56	Total inversiones en valores			
1.213.800,00	SITC International Holdings	4.388.804,02	1,62			266.104.713,17	98,08
		5.904.592,48	2,18	Saldos bancarios			
JPY						6.394.570,30	2,36
155.778,00	Ai Holdings	2.603.178,90	0,96	Otros pasivos netos			
81.095,00	Argo Graphics	2.271.520,30	0,84			(1.178.971,31)	(0,43)
189.550,00	Asahi Holdings	3.374.974,33	1,24	Total activos netos			
222.856,00	Digital Information Technologies	2.591.777,60	0,96			271.320.312,16	100,00
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	Becle	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	47,87	Sociedades comerciales y distribuidores	7,18
Japón	10,84	Construcción de viviendas	5,64
Suecia	7,21	Maquinaria industrial	5,15
Canadá	6,68	Aeroespacial y defensa	4,74
Reino Unido	3,37	Equipos sanitarios	4,03
España	2,38	Recursos humanos y servicios de empleo	3,98
Italia	2,30	Alimentos envasados y carnes	3,56
México	2,16	Envases de papel	3,40
Noruega	2,04	Fabricantes de equipos electrónicos	3,09
Islas Caimán	1,62	Distribuidores de tecnología	2,89
Bermudas	1,50	Bancos regionales	2,79
Taiwán, provincia de China	1,47	Artículos personales	2,71
Suiza	1,30	Servicios de consultoría y análisis	2,61
Alemania	1,23	Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	2,60
Finlandia	1,16	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,54
Australia	1,14	Suministros sanitarios	2,39
Dinamarca	1,14	Servicios de apoyo diversificados	2,33
Grecia	1,12	Entretenimiento en casa interactivo	2,33
Islandia	0,63	Química especializada	2,13
Hong Kong	0,56	Servicios de fabricación de electrónica	2,04
Singapur	0,37	Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,79
Total	98,08	Productos de construcción	1,77
		Productos químicos de base	1,75
		Salud administrada	1,71
		Marítimo	1,62
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,47
		Destilerías y vinateros	1,46
		Acero	1,44
		Equipos de semiconductores	1,41
		Biotecnología	1,33
		Productos de ocio	1,31
		Servicios de atención sanitaria	1,27
		Metales y minerales preciosos	1,24
		Actividades inmobiliarias diversificadas	1,23
		Componentes y equipos automovilísticos	1,17
		Materiales de construcción	1,12
		Equipos y componentes eléctricos	1,10
		Recipientes de metal y vidrio	1,08
		Farmacéuticas	1,00
		Medicamentos al por menor	0,99
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,98
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas	0,90
		Tecnología de atención sanitaria	0,81
		Total	98,08

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (anteriormente Nordea 1 - Global Impact Fund)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				26.441,00	Ecolab	6.174.502,32	1,74
Acciones				5.012,00	Equinix	4.248.471,92	1,20
AUD				135.030,00	Evolent Health	3.749.783,10	1,06
472.535,00	ALS	4.479.504,22	1,26	23.758,00	Mastercard	8.591.843,12	2,42
31.275,00	Xero	3.205.957,72	0,90	3.650,00	MercadoLibre	4.973.125,00	1,40
		7.685.461,94	2,16	38.791,00	Motorola Solutions	10.504.214,89	2,96
BRL				70.163,00	Neurocrine Biosciences	5.973.677,82	1,68
566.000,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	4.082.922,80	1,15	16.236,00	Paycom Software	6.755.150,16	1,90
		4.082.922,80	1,15	39.366,00	PayPal Holdings	7.511.426,46	2,11
CAD				91.645,00	Progeny	4.692.224,00	1,32
265.900,00	LifeWorks	5.332.848,33	1,50	73.401,00	Republic Services	10.142.550,18	2,85
		5.332.848,33	1,50	66.105,00	Robert Half International	7.336.332,90	2,06
CHF				78.428,00	Semtech	7.014.600,32	1,97
5.812,00	Bucher Industries	2.874.293,56	0,81	98.851,00	Sprouts Farmers Market	2.951.690,86	0,83
8.416,00	Zur Rose Group	2.173.329,69	0,61	27.073,00	Stryker	7.311.875,84	2,06
		5.047.623,25	1,42	14.493,00	Thermo Fisher Scientific	9.674.367,36	2,72
EUR				166.923,00	UMH Properties	4.463.521,02	1,26
204.497,00	Allfunds Group	4.006.160,52	1,13	144.373,00	XP	4.139.173,91	1,16
94.946,00	Alstom	3.357.417,12	0,94			194.430.443,17	54,71
111.856,00	Antin Infrastructure Partners	4.370.932,59	1,23	Total acciones		340.838.073,11	95,91
198.069,00	AXA	5.874.417,61	1,65	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
125.224,00	Koninklijke Philips	4.647.222,58	1,31			340.838.073,11	95,91
26.409,00	LEG Immobilien	3.670.221,28	1,03	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
50.280,00	Orpea	5.017.263,46	1,41	Acciones			
87.119,00	Vinci	9.167.925,41	2,58	CNY			
59.213,00	Wolters Kluwer	6.948.203,82	1,96	1.461.320,00	East Money Information	8.508.803,88	2,39
71.134,00	Worldline SA/France	3.948.732,03	1,11			8.508.803,88	2,39
		51.008.496,42	14,35	Total acciones		8.508.803,88	2,39
GBP				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
1.843.128,00	Legal & General Group	7.393.141,21	2,08			8.508.803,88	2,39
		7.393.141,21	2,08	Total inversiones en valores		349.346.876,99	98,30
HKD				Saldos bancarios		5.896.164,04	1,66
612.200,00	AIA Group	6.169.725,16	1,74	Otros activos netos		132.844,17	0,04
3.270.000,00	China Education Group Holdings	5.308.006,00	1,49	Total activos netos		355.375.885,20	100,00
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (anteriormente Nordea 1 - Global Impact Fund)

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	52,55	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	7,56
Francia	8,93	Equipos sanitarios	6,17
La India	4,17	Software de aplicaciones	5,78
Islas Caimán	3,85	Seguros de vida y de salud	5,71
Países Bajos	3,26	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	5,64
Reino Unido	3,21	Semiconductores	4,78
Taiwán, provincia de China	2,81	Biotecnología	3,99
Japón	2,63	Recursos humanos y servicios de empleo	3,57
China	2,39	Maquinaria industrial	3,53
Hong Kong	1,74	Servicios de consultoría y análisis	3,22
Suecia	1,57	Equipos de comunicaciones	2,96
Canadá	1,50	Servicios medioambientales y de tratamiento	2,85
Suiza	1,42	Componentes y equipos automovilísticos	2,77
Kenya	1,34	Maquinaria agrícola y de granja	2,60
Australia	1,26	Construcción e ingeniería	2,58
Brasil	1,15	Bancos diversificados	2,54
Alemania	1,03	Datos y mercados financieros	2,39
Irlanda	0,99	Gestión de activos y bancos depositarios	2,36
Indonesia	0,97	Posiciones multisectoriales	2,19
Nueva Zelanda	0,90	Servicios de educación	2,14
Noruega	0,61	Artículos del hogar	1,76
Total	98,30	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,75
		Química especializada	1,74
		Seguros multiramo	1,65
		Centros de atención sanitaria	1,41
		Internet y marketing directo minorista	1,40
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,34
		Salud administrada	1,32
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) residenciales	1,26
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	1,20
		Banca de inversión y corretaje	1,16
		Compañías de agua	1,15
		Tecnología de atención sanitaria	1,06
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	1,03
		Productos de construcción	0,99
		Alimentación al por menor	0,83
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	0,71
		Medicamentos al por menor	0,61
		Entretenimiento en casa interactivo	0,61
		Total	98,30

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				75.480,00	Dollar General	15.712.421,68	0,61
Acciones				903.406,00	eBay	52.817.326,96	2,05
CAD				135.396,00	Edison International	8.120.293,37	0,32
584.300,00	Alimentation Couche-Tard	21.686.455,72	0,84	128.247,00	FedEx	29.091.512,60	1,13
207.657,00	Bank of Nova Scotia/The	12.947.309,54	0,50	382.426,00	Fiserv	35.212.296,46	1,37
408.200,00	CGI	31.831.546,63	1,24	285.131,00	Genpact	13.400.011,61	0,52
338.300,00	Hydro One	7.708.668,86	0,30	181.199,00	Global Payments	21.926.574,82	0,85
250.400,00	Metro Inc/CN	11.717.494,68	0,46	170.374,00	Grand Canyon Education	12.969.272,32	0,50
265.100,00	Open Text	11.151.774,54	0,43	495.355,00	Infosys ADR	11.143.464,81	0,43
513.200,00	Rogers Communications	21.399.550,12	0,83	145.670,00	International Business Machines	17.296.745,09	0,67
329.400,00	Royal Bank of Canada	30.693.663,79	1,19	568.917,00	Johnson & Johnson	86.433.794,61	3,36
		149.136.463,88	5,80	277.040,00	Kellogg	15.639.374,58	0,61
EUR				64.233,00	Kyndryl Holdings	1.054.245,77	0,04
49.748,00	Air Liquide	7.627.363,36	0,30	372.803,00	LKQ	19.531.302,74	0,76
101.977,00	Allianz	21.175.524,05	0,82	7.480,00	Lowe's Cos	1.694.647,77	0,07
99.581,00	Atos	3.723.333,59	0,14	138.386,00	McKesson	30.517.860,87	1,19
65.474,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	9.438.077,10	0,37	564.834,00	Medtronic	52.072.543,45	2,02
305.663,00	Deutsche Post	17.282.186,02	0,67	480.297,00	Merck	32.766.123,01	1,27
4.340.106,00	EDP - Energias de Portugal	20.971.392,19	0,82	769.196,00	Mondelez International	44.682.162,07	1,74
803.713,00	Endesa	16.235.002,60	0,63	278.978,00	Oracle	21.605.924,32	0,84
679.767,00	Fresenius	24.063.751,80	0,94	62.649,00	Organon	1.697.521,58	0,07
3.091.607,00	Iberdrola	32.183.628,87	1,25	256.197,00	PepsiCo	38.948.096,48	1,51
138.592,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	36.103.216,00	1,40	1.011.281,00	Pfizer	52.963.571,26	2,06
473.795,00	Red Electrica Corp	9.013.949,88	0,35	677.874,00	Public Service Enterprise Group	39.655.614,08	1,54
523.224,00	Sanofi	46.347.181,92	1,80	203.725,00	State Street	16.731.116,87	0,65
163.725,00	Siemens	24.997.533,00	0,97	33.043,00	Target	6.708.664,01	0,26
546.078,00	Unilever	25.695.700,29	1,00	208.358,00	TD SYNEX	20.926.858,35	0,81
507.224,00	Vinci	47.126.181,84	1,83	194.988,00	Universal Health Services	22.455.511,19	0,87
		341.984.022,51	13,29	771.868,00	Verizon Communications	35.593.224,46	1,38
GBP				213.916,00	VMware	22.125.333,89	0,86
837.470,00	Associated British Foods	19.913.465,79	0,77	149.010,00	Walmart	18.806.321,04	0,73
2.502.467,00	National Grid	31.570.617,77	1,23	270.139,00	Ziff Davis	26.508.276,34	1,03
248.679,00	Reckitt Benckiser Group	18.773.971,57	0,73	331.954,00	Zimmer Biomet Holdings	37.513.894,01	1,46
696.094,00	SSE	13.664.047,15	0,53			1.745.857.713,03	67,86
		83.922.102,28	3,26	Total acciones		2.563.810.456,58	99,65
HKD				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
2.744.000,00	CK Asset Holdings	15.267.286,10	0,59			2.563.810.456,58	99,65
1.708.500,00	Sun Hung Kai Properties	18.296.176,22	0,71	Total inversiones en valores			
		33.563.462,32	1,30			2.563.810.456,58	99,65
JPY				Saldos bancarios			
840.300,00	Asahi Group Holdings	28.828.840,34	1,12			13.719.622,32	0,53
1.553.878,00	KDDI	40.060.047,20	1,56	Otros pasivos netos			
2.603.700,00	Nippon Telegraph & Telephone	62.892.422,97	2,44			(4.709.960,54)	(0,18)
250.100,00	Seven & i Holdings	9.696.557,71	0,38	Total activos netos			
197.000,00	Sumitomo Realty & Development	5.110.519,55	0,20			2.572.820.118,36	100,00
877.100,00	Takeda Pharmaceutical	21.098.931,36	0,82				
		167.687.319,13	6,52				
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	61,85	Farmacéuticas	12,12
Japón	6,52	Servicios de atención sanitaria	6,79
Canadá	5,80	Servicios de telecomunicaciones integrados	6,37
Alemania	4,80	Servicios de consultoría informática y otros servicios	5,29
Francia	4,44	Bebidas no alcohólicas	4,44
Reino Unido	4,26	Eléctricas	4,19
España	2,23	Equipos sanitarios	3,48
Irlanda	2,02	Servicios y medios de comunicación interactivos	3,35
Guernsey	1,36	Alimentos envasados y carnes	3,33
Singapur	1,27	Bancos diversificados	2,91
Israel	1,03	Equipos de comunicaciones	2,84
Portugal	0,82	Múltiples suministros públicos	2,77
Hong Kong	0,71	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	2,74
Suiza	0,65	Software de sistemas	2,73
Islas Caimán	0,59	Comunicaciones por cable y satélite	2,67
Bermudas	0,52	Servicios de telecomunicaciones móviles	2,39
La India	0,43	Internet y marketing directo minorista	2,05
Suecia	0,35	Servicios e infraestructuras de Internet	2,00
Total	99,65	Construcción e ingeniería	1,83
		Transporte aéreo y logística	1,80
		Salud administrada	1,69
		Alimentación al por menor	1,68
		Reaseguros	1,40
		Biotecnología	1,36
		Comercio al por menor de automóviles	1,22
		Distribuidores del sector sanitario	1,19
		Cerveceras	1,12
		Artículos personales	1,00
		Conglomerados industriales	0,97
		Actividades inmobiliarias diversificadas	0,91
		Comercios de productos diversos	0,87
		Centros de atención sanitaria	0,87
		Seguros multiramo	0,82
		Distribuidores de tecnología	0,81
		Distribuidores	0,76
		Artículos del hogar	0,73
		Hipermercados y supermercados	0,73
		Recipientes de metal y vidrio	0,69
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,65
		Seguros de bienes y accidentes	0,65
		Software de aplicaciones	0,60
		Promoción inmobiliaria	0,59
		Restaurantes	0,51
		Servicios de educación	0,50
		Productos agrícolas	0,48
		Neumáticos y caucho	0,37
		Gases industriales	0,30
		Tiendas de bricolaje	0,07
		Total	99,65

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Acciones					
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	Total acciones	566.959.900,00	100,27
579.000,00 Nippon Telegraph & Telephone	13.985.756,00	2,47	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	566.959.900,00	100,27
50.200,00 Seven & i Holdings	1.946.290,27	0,34			
44.400,00 Sumitomo Realty & Development	1.151.812,53	0,20	Total inversiones en valores	566.959.900,00	100,27
199.100,00 Takeda Pharmaceutical	4.789.416,53	0,85	Salos bancarios	4.858.770,01	0,86
	37.192.630,70	6,58	Otros pasivos netos	(6.361.986,62)	(1,13)
SEK					
206.990,00 Svenska Handelsbanken A	1.975.855,10	0,35	Total activos netos	565.456.683,39	100,00
	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			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	62,31	Farmacéuticas	12,20
Japón	6,58	Servicios de atención sanitaria	6,85
Canadá	5,74	Servicios de telecomunicaciones integrados	6,45
Alemania	4,87	Servicios de consultoría informática y otros servicios	5,36
Francia	4,47	Bebidas no alcohólicas	4,49
Reino Unido	4,29	Eléctricas	4,23
España	2,26	Equipos sanitarios	3,52
Irlanda	2,05	Servicios y medios de comunicación interactivos	3,39
Guernsey	1,37	Alimentos envasados y carnes	3,37
Singapur	1,30	Bancos diversificados	2,93
Israel	0,98	Equipos de comunicaciones	2,87
Portugal	0,83	Múltiples suministros públicos	2,84
Hong Kong	0,73	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	2,73
Suiza	0,60	Software de sistemas	2,72
Islas Caimán	0,57	Comunicaciones por cable y satélite	2,71
Bermudas	0,51	Servicios de telecomunicaciones móviles	2,44
La India	0,45	Internet y marketing directo minorista	2,08
Suecia	0,35	Servicios e infraestructuras de Internet	1,94
Total	100,27	Construcción e ingeniería	1,85
		Transporte aéreo y logística	1,80
		Salud administrada	1,71
		Alimentación al por menor	1,57
		Reaseguros	1,42
		Bioteología	1,36
		Comercio al por menor de automóviles	1,24
		Distribuidores del sector sanitario	1,20
		Cerveceras	1,13
		Conglomerados industriales	1,01
		Artículos personales	0,96
		Actividades inmobiliarias diversificadas	0,94
		Centros de atención sanitaria	0,92
		Comercios de productos diversos	0,91
		Seguros multiramo	0,83
		Distribuidores de tecnología	0,82
		Distribuidores	0,76
		Artículos del hogar	0,74
		Hipermercados y supermercados	0,73
		Recipientes de metal y vidrio	0,72
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,64
		Seguros de bienes y accidentes	0,60
		Software de aplicaciones	0,59
		Promoción inmobiliaria	0,57
		Servicios de educación	0,50
		Restaurantes	0,48
		Productos agrícolas	0,45
		Neumáticos y caucho	0,33
		Gases industriales	0,31
		Tiendas de bricolaje	0,07
		Total	100,27

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				177.500,00	Neurocrine Biosciences	15.112.350,00	0,69
Acciones				117.335,00	NIKE	19.569.131,30	0,90
DKK				39.417,00	Paycom Software	16.399.837,02	0,75
145.540,00	Vestas Wind Systems	4.433.545,43	0,20	102.705,00	PayPal Holdings	19.597.141,05	0,90
		4.433.545,43	0,20	9.739,00	Pool	5.456.956,48	0,25
EUR				365.973,00	PRA Group	18.273.031,89	0,84
119.168,00	Air Liquide	20.694.464,39	0,95	170.940,00	Progressive	17.617.076,40	0,81
872.554,00	AXA	25.878.590,67	1,19	54.360,00	S&P Global	25.576.380,00	1,17
241.037,00	Infineon Technologies	11.127.910,35	0,51	134.805,00	salesforce.com	34.371.230,85	1,58
2.633.289,00	ING Groep	36.512.925,37	1,67	3.773.013,00	Sberbank of Russia PJSC	14.837.366,08	0,68
170.146,00	Kerry Group	21.825.071,93	1,00	21.856,00	Spotify Technology	5.269.700,16	0,24
393.504,00	Koninklijke Philips	14.603.436,04	0,67	131.864,00	Stryker	35.613.829,12	1,63
27.150,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	22.356.302,33	1,03	147.004,00	Texas Instruments	27.808.746,68	1,28
694.435,00	Rexel	14.024.218,64	0,64	53.951,00	Thermo Fisher Scientific	36.013.371,52	1,65
608.457,00	Unilever	32.428.838,88	1,49	375.263,00	TJX Cos	28.369.882,80	1,30
		199.451.758,60	9,15	25.095,00	Twilio	6.752.060,70	0,31
GBP				43.376,00	United Rentals	14.180.048,16	0,65
449.203,00	Experian	21.974.570,82	1,01	796.078,00	US Foods Holding	27.799.043,76	1,27
36.533.881,00	Lloyds Banking Group	23.545.625,98	1,08	153.132,00	Verisk Analytics	34.973.817,48	1,60
7.628.918,00	Rotork	36.741.842,54	1,69	174.556,00	Waste Management	28.941.384,80	1,33
		82.262.039,34	3,77	61.143,00	Waters	22.715.235,93	1,04
HKD				59.778,00	Watsco	18.413.417,34	0,84
2.673.000,00	AIA Group	26.938.378,55	1,24	705.449,00	Wells Fargo	33.946.205,88	1,56
1.697.904,00	Alibaba Group Holding	25.884.807,09	1,19	591.494,00	Westrock	26.238.673,84	1,20
600.000,00	Tencent Holdings	35.142.066,18	1,61	307.516,00	Xcel Energy	20.640.473,92	0,95
		87.965.251,82	4,03			1.548.316.937,63	71,01
INR				Total acciones		2.122.454.704,37	97,34
1.238.754,00	HDFC Bank	24.653.213,74	1,13	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
		24.653.213,74	1,13			2.122.454.704,37	97,34
JPY				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
19.700,00	Keyence	12.367.365,46	0,57	Acciones			
397.700,00	Nabtesco	11.761.576,34	0,54	CNY			
1.715.600,00	Pan Pacific International Holdings	23.647.530,20	1,08	1.031.400,00	East Money Information	6.005.515,78	0,28
		47.776.472,00	2,19			6.005.515,78	0,28
KRW				Total acciones		6.005.515,78	0,28
486.562,00	Samsung Electronics	32.048.635,19	1,47	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
142.638,00	SK Hynix	15.718.681,93	0,72			6.005.515,78	0,28
		47.767.317,12	2,19	Total inversiones en valores		2.128.460.220,15	97,61
SEK				SalDOS bancarios		59.744.786,95	2,74
834.564,00	Epiroc A	21.133.455,06	0,97	Otros pasivos netos		(7.726.533,49)	(0,35)
581.072,00	SKF B	13.770.619,86	0,63	Total activos netos		2.180.478.473,61	100,00
		34.904.074,92	1,60				
TWD							
2.021.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	44.924.093,77	2,06				
		44.924.093,77	2,06				
USD							
318.981,00	AbbVie	43.199.596,83	1,98				
300.047,00	Activision Blizzard	20.211.165,92	0,93				
254.299,00	Alliegon	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	65,83	Bancos diversificados	6,89
Reino Unido	4,52	Servicios y medios de comunicación interactivos	5,70
Irlanda	3,85	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	5,64
Francia	3,80	Internet y marketing directo minorista	5,11
Islas Caimán	2,80	Software de sistemas	4,58
Países Bajos	2,34	Semiconductores	4,57
Japón	2,19	Equipos sanitarios	4,50
República de Corea	2,19	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	3,75
Taiwán, provincia de China	2,06	Software de aplicaciones	3,42
Suecia	1,60	Sociedades comerciales y distribuidores	3,28
Hong Kong	1,24	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,20
Suiza	1,14	Maquinaria industrial	2,86
La India	1,13	Seguros de bienes y accidentes	2,76
Jersey	1,01	Artículos del hogar	2,75
Federación de Rusia	0,68	Biotecnología	2,67
Alemania	0,51	Servicios de consultoría y análisis	2,61
China	0,28	Datos y mercados financieros	2,32
Luxemburgo	0,24	Farmacéuticas	2,19
Dinamarca	0,20	Componentes y equipos automovilísticos	1,94
Total	97,61	Química especializada	1,66
		Productos de construcción	1,53
		Artículos personales	1,49
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,33
		Ropa al por menor	1,30
		Distribuidores de alimentos	1,27
		Seguros de vida y de salud	1,24
		Envases de papel	1,20
		Seguros multiramo	1,19
		Componentes electrónicos	1,15
		Servicios inmobiliarios	1,10
		Comercios de productos diversos	1,08
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	1,03
		Alimentos envasados y carnes	1,00
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,97
		Eléctricas	0,95
		Gases industriales	0,95
		Entretenimiento en casa interactivo	0,93
		Calzado	0,90
		Banca de inversión y corretaje	0,90
		Crédito al consumo	0,84
		Equipos de semiconductores	0,62
		Bancos regionales	0,58
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,57
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,31
		Distribuidores	0,25
		Cine y ocio	0,24
		Equipos eléctricos pesados	0,20
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de atención sanitaria	0,10
		Total	97,61

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
15.519.268,00	EUR	18.264.266,46	USD	(676.593,09)	28/01/2022
				(676.593,09)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
23.359.112,00	AUD	16.998.402,44	USD	(67.611,59)	28/01/2022
				(67.611,59)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
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
	Total acciones	329.750.564,42	97,35
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	329.750.564,42	97,35
	Total inversiones en valores	329.750.564,42	97,35
	Saldos bancarios	24.682.255,10	7,29
	Otros pasivos netos	(15.702.223,03)	(4,64)
	Total activos netos	338.730.596,49	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
La India	97,35	Servicios de consultoría informática y otros servicios	19,90
		Bancos diversificados	18,13
		Refino y comercialización de petróleo y gas	5,99
		Servicios de telecomunicaciones móviles	4,86
		Aluminio	3,69
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	3,47
		Artículos personales	3,40
		Seguros de vida y de salud	3,34
		Crédito al consumo	3,18
		Fabricantes de automóviles	3,01
		Internet y marketing directo minorista	3,00
		Centros de atención sanitaria	2,94
		Promoción inmobiliaria	2,78
		Materiales de construcción	2,62
		Finanzas especializadas	2,16
		Acero	2,15
		Farmacéuticas	1,87
		Maquinaria industrial	1,82
		Componentes y equipos automovilísticos	1,39
		Equipos y componentes eléctricos	1,39
		Cerveceras	1,13
		Banca de inversión y corretaje	1,04
		Gestión de activos y bancos depositarios	1,03
		Conglomerados industriales	0,91
		Equipos eléctricos pesados	0,88
		Actividades inmobiliarias diversificadas	0,57
		Artículos del hogar	0,29
		Transporte por carretera	0,26
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,15
Total	97,35	Total	97,35

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				USD			
Bonos				400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	432.000,01	0,53
EUR				200.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	197.000,00	0,24
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	150.642,45	0,18	229.775,00	Avation Capital SA 31-10-2026	190.713,25	0,23
906.025,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	1.051.864,45	1,29	384.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	372.480,00	0,46
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	218.200,89	0,27	262.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	300.385,62	0,37
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	216.173,33	0,26	665.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	735.011,20	0,90
332.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	368.236,97	0,45	106.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	130.910,00	0,16
185.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	211.111,80	0,26	148.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	183.890,00	0,23
328.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	378.010,61	0,46	182.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	159.932,50	0,20
559.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	649.708,26	0,80	56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	55.720,00	0,07
150.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	178.392,38	0,22	165.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	172.631,25	0,21
293.000,00	Cirsa Finance International 4.5% 15-03-2027	324.266,71	0,40	56.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	57.470,00	0,07
478.000,00	Constellium SE 3.125% 15-07-2029	536.696,46	0,66	84.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	82.740,00	0,10
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	623.188,79	0,76	211.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	204.670,00	0,25
365.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	436.225,48	0,53	200.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15-11-2029	195.250,00	0,24
388.000,00	CT Investment GmbH 5.5% 15-04-2026	442.764,21	0,54	134.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	141.370,00	0,17
288.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 3% 15-07-2029	329.465,23	0,40	199.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	204.970,00	0,25
389.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	439.279,05	0,54	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	215.560,00	0,26
335.000,00	eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025	380.386,34	0,47	200.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	211.500,00	0,26
341.000,00	eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025	395.889,49	0,48	363.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	392.040,00	0,48
437.000,00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	516.622,90	0,63	150.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	148.500,00	0,18
336.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	381.881,08	0,47	155.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	154.612,50	0,19
348.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	401.749,82	0,49	215.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	219.972,21	0,27
315.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	373.732,03	0,46	121.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	123.571,25	0,15
435.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	586.368,50	0,72	113.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	114.695,00	0,14
300.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	349.037,42	0,43	25.948,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	14.433,58	0,02
165.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	188.111,36	0,23	75.600,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	62.275,50	0,08
113.000,00	PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 15-09-2026	133.013,04	0,16	198.120,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	128.282,70	0,16
550.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	634.637,95	0,78	90.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	52.437,00	0,06
671.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	775.208,31	0,95	65.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	66.868,75	0,08
844.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	975.075,73	1,19	23.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	23.402,50	0,03
185.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	207.660,67	0,25	82.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	84.460,00	0,10
398.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	452.567,23	0,55	209.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	224.413,75	0,27
892.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.046.948,04	1,28	274.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	295.235,00	0,36
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	114.585,67	0,14	60.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	63.150,00	0,08
359.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	405.096,52	0,50	173.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	181.433,75	0,22
199.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	228.309,03	0,28	115.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	123.337,50	0,15
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	135.694,28	0,17	146.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	183.777,50	0,23
200.000,00	WP/AP Telecom Holdings IV BV 3.75% 15-01-2029	228.795,30	0,28	123.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	130.072,50	0,16
323.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	298.489,32	0,37	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Tulow 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	Vistra 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		Total bonos	34.545.476,54	42,29
188.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	203.372,76	0,25		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	34.545.476,54	42,29
200.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	205.753,49	0,25		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
203.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	205.791,25	0,25		Bonos		
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	62.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	61.306,22	0,08
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Awaya 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 Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	166.761,39	0,20	237.000,00 Connect Finco SARM / 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 01-01-05-2028	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
84.000,00 Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	85.041,60	0,10	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
			67.000,00 EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	75.040,00	0,09

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
82.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	82.270,60	0,10	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
				156.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	163.410,00	0,20

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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% MULT 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	Total bonos	42.833.999,18	52,44
188.000,00 Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	189.880,00	0,23	Acciones		
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	Total acciones	190.304,40	0,23
99.000,00 Switch Ltd 3.75% 15-09-2028	99.742,50	0,12	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	43.024.303,58	52,68
151.000,00 Switch Ltd 4.125% 15-06-2029	154.397,50	0,19			
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			
206.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	211.588,78	0,26			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos			
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
	Total bonos	0,00	0,00
Acciones			
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
	Total acciones	753.133,61	0,92
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	753.133,61	0,92
	Total inversiones en valores	78.322.913,73	95,89
	Saldos bancarios	2.021.679,48	2,48
	Otros activos netos	1.333.199,30	1,63
	Total activos netos	81.677.792,51	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	60,60	Renta fija privada	94,17
Reino Unido	6,93	Otros	0,92
Países Bajos	3,53	Títulos de deuda pública	0,57
Luxemburgo	3,48	Química especializada	0,23
Supranacional	3,37		
Francia	3,13		
Canadá	3,00		
Alemania	1,78		
México	1,62		
Italia	1,43		
Bermudas	1,42		
Suiza	1,00		
Jersey	0,88		
Suecia	0,78		
Islas Caimán	0,53		
Irlanda	0,51		
España	0,47		
Panamá	0,35		
Ecuador	0,32		
Australia	0,28		
Mongolia	0,25		
Liberia	0,23		
Total	95,89	Total	95,89

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				73.834,00	Suzano ADR	699.455,98	2,05
Acciones				25.534,00	TIM ADR	263.309,16	0,77
BRL				118.807,00	Vale ADR	1.466.403,44	4,31
1.300,00	Ambev	3.177,44	0,01	1.305,00	XP	33.032,58	0,10
122.424,00	Atacadao	295.927,61	0,87			8.909.605,99	26,17
498.244,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	879.784,58	2,58	Total acciones		33.881.681,46	99,54
84.051,00	Banco Bradesco	215.694,37	0,63	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
382.535,00	Banco Bradesco	1.164.789,96	3,42			33.881.681,46	99,54
157.748,00	Banco BTG Pactual	525.088,17	1,54	Total inversiones en valores		33.881.681,46	99,54
201.983,00	CCR	371.062,73	1,09	SalDOS bancarios		369.993,50	1,09
13.100,00	Centrais Eletricas Brasileiras	69.374,02	0,20	Otros pasivos netos		(212.394,44)	(0,62)
13.200,00	Centrais Eletricas Brasileiras	69.066,67	0,20				
98.116,00	Energisa	690.046,47	2,03	Total activos netos		34.039.280,52	100,00
76.798,00	Gerdau	331.837,02	0,97				
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Brasil	61,31	Bancos diversificados	18,84
México	28,28	Acero	10,75
Chile	5,81	Gasísticas y petroleras integradas	8,57
Bermudas	3,04	Hipermercados y supermercados	5,62
Islas Caimán	1,09	Servicios de telecomunicaciones móviles	5,23
Total	99,54	Metales diversificados y minería	3,86
		Bebidas no alcohólicas	3,33
		Materiales de construcción	3,00
		Salud administrada	2,91
		Ferrocarriles	2,82
		Datos y mercados financieros	2,58
		Grandes almacenes	2,56
		Eléctricas	2,43
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	2,40
		Productos de papel	2,30
		Software de sistemas	1,94
		Comercio al por menor de automóviles	1,83
		Servicios de aeropuertos	1,71
		Envases de papel	1,60
		Mercados de capitales diversificados	1,54
		Equipos y componentes eléctricos	1,54
		Productos químicos de base	1,53
		Refino y comercialización de petróleo y gas	1,41
		Transporte por carretera	1,35
		Comercios de productos diversos	1,17
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	1,16
		Autopistas y ferrocarriles	1,09
		Farmacéuticas	0,79
		Fertilizantes y química agrícola	0,71
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	0,68
		Banca de inversión y corretaje	0,59
		Transporte aéreo y logística	0,52
		Servicios de educación	0,50
		Comunicaciones por cable y satélite	0,46
		Cerveceras	0,20
		Total	99,54

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Bonos			
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
	Total bonos	3.583.528,94	81,31
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	3.583.528,94	81,31
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
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
	Total bonos	674.864,47	15,31
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	674.864,47	15,31
	Total inversiones en valores	4.258.393,41	96,62
	Saldos bancarios	103.916,92	2,36
	Otros activos netos	44.883,81	1,02
	Total activos netos	4.407.194,14	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	96,62	Títulos de deuda pública	96,62
Total	96,62	Total	96,62

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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 Cédulas 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				20.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2023	20.120.000,00	0,26
150.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2025 SDO A E	20.905.102,11	0,27	97.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	99.873.332,90	1,31
400.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	55.973.228,35	0,73	100.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	100.456.826,40	1,31
560.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2022 SDRO A 2	75.593.375,11	0,99	190.969.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	199.238.721,58	2,61
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	20.766.562,85	0,27	13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	13.967.850,00	0,18
630.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO A	88.157.834,66	1,15	73.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	78.510.513,60	1,03
92.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	12.677.840,33	0,17	8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.018.768,00	0,10
328.290.062,67	Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2	45.613.783,41	0,60	45.000.000,00	Banco BPM SpA 0.75% 31-03-2022	45.126.900,00	0,59
720.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	100.578.441,93	1,32	38.497.000,00	Banco BPM SpA 0.875% 14-09-2022	38.854.615,96	0,51
350.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	48.335.246,43	0,63	3.900.000,00	Banco de Sabadell SA 0.125% 10-02-2028	3.894.150,00	0,05
630.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2022 SDO AR H	85.042.852,83	1,11	25.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	25.335.700,00	0,33
980.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	136.706.338,36	1,79	20.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	19.220.200,00	0,25
670.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	93.786.935,26	1,23	12.000.000,00	Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028	11.841.720,00	0,15
975.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	139.578.939,62	1,83	26.900.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	26.830.060,00	0,35
1.250.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	181.426.664,24	2,37	33.300.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	33.079.753,80	0,43
59.573.688,68	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO CITA-6M A	8.040.681,00	0,11	33.670.000,00	Bank of Queensland Ltd 0.5% 10-07-2022	33.836.868,52	0,44
483.773.232,92	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	65.522.732,31	0,86	9.700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	9.527.340,00	0,12
100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	13.912.246,62	0,18	27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	26.881.107,20	0,35
750.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	101.241.163,68	1,32	6.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	5.880.444,00	0,08
281.709.937,33	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	38.992.274,51	0,51	11.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	11.005.839,94	0,14
300.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	41.803.498,46	0,55	8.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	8.183.280,00	0,11
		1.374.655.742,07	17,98	4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	4.484.925,00	0,06
EUR				20.100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	19.947.481,20	0,26
5.100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	5.112.301,20	0,07	66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	64.793.651,20	0,85
5.100.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	5.103.508,80	0,07	8.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	7.865.104,00	0,10
14.600.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	14.291.268,40	0,19	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	20.809.908,00	0,27
20.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	20.100.000,00	0,26	36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	36.299.529,60	0,47
69.877.000,00	Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	71.580.880,77	0,94	20.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	20.729.760,00	0,27
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	18.047.200,75	0,24	15.530.000,00	BPER Banca 1% 22-07-2023	15.834.667,54	0,21
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	37.143.060,50	0,49	9.800.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	10.238.961,60	0,13
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.551.695,16	0,22	11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	11.057.043,20	0,14
14.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	14.181.203,00	0,19	36.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	36.155.880,00	0,47
19.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.375% 04-03-2024	19.267.786,00	0,25	40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	39.422.643,20	0,52
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	7.708.560,00	0,10	11.900.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	11.843.855,80	0,15
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	38.643.154,37	0,51	34.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	33.982.519,20	0,44

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Boligkredit 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 Boligkredit 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 Boligkredit 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 Boligkredit 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 Boligkredit 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 Cedulas 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 Hypothekenbank 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 Boligkredit 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 Boligkredit 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 Boligkredit 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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 Boligkreditt 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-Boligkreditt 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-Boligkreditt 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-Boligkreditt 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-Boligkreditt 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-Westpha 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-Westpha 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 Eiendomskredi 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
	Total bonos	7.165.217.609,01	93,71
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	7.165.217.609,01	93,71
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	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
	Total bonos	80.473.486,33	1,05
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	80.473.486,33	1,05
	Total inversiones en valores	7.245.691.095,34	94,76
	Salos bancarios	206.470.777,26	2,70
	Otros activos netos	193.896.478,12	2,54
	Total activos netos	7.646.058.350,72	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Dinamarca	19,18	Renta fija privada	40,36
Italia	15,55	Cédulas hipotecarias	38,42
Francia	13,70	Títulos de deuda pública	15,89
Noruega	6,77	Cédulas hipotecarias redimibles	0,09
Alemania	5,80		
Grecia	5,74		
Canadá	3,54		
España	3,49		
Reino Unido	3,30		
Polonia	2,23		
Austria	2,14		
Países Bajos	1,86		
Australia	1,44		
Portugal	1,35		
Eslovaquia	1,34		
Japón	1,19		
Suecia	1,04		
Nueva Zelanda	1,00		
Rumanía	0,85		
República de Corea	0,82		
Singapur	0,61		
Suiza	0,44		
Estados Unidos	0,36		
San Marino	0,20		
Bélgica	0,19		
Luxemburgo	0,19		
Finlandia	0,13		
Hungría	0,11		
Eslovenia	0,09		
Letonia	0,07		
Estonia	0,06		
Total	94,76	Total	94,76

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-EUROPES36V1-5Y	Compra	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)	

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA					
Paying fixed rate -0.0350%	(16.000.000,00)	EUR	2.545.832,62	-	06/03/2070
Receiving floating rate STIBOR 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	-	
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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					
Receiving fixed rate -0.3455%	100.000.000,00	EUR	(603.183,20)	-	20/09/2024

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permuta de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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	-	
Contraparte: 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 abonó 140.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 BNP Paribas SA abonó 3.080.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 BofA Securities Europe SA abonó 6.130.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 Deutsche Bank AG percibió 6.930.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y permutas de tipos de interés.
 Goldman Sachs Bank Europe SE abonó 5.570.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
 J.P. Morgan SE abonó 440.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de tipos de interés.
 Morgan Stanley Europe SE abonó 710.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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		Total bonos	33.206.158,27	25,27
USD							
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	342.945,62	0,26		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	33.206.158,27	25,27
250.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	248.510,00	0,19	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
400.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	426.500,00	0,32	Bonos			
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
				1.100.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	1.160.500,00	0,88

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos	84.757.614,53	64,51
945.000,00 Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	933.499,35	0,71	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	84.757.614,53	64,51
310.000,00 LD Holdings Group LLC 6.5% 01-11-2025	304.172,00	0,23			
539.000,00 Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	560.560,00	0,43	Total inversiones en valores	117.963.772,80	89,78
735.000,00 Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	755.212,50	0,57	Saldos bancarios	11.986.136,25	9,12
1.500.000,00 Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	1.513.755,00	1,15	Otros activos netos	1.436.216,71	1,09
635.000,00 Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	692.150,00	0,53	Total activos netos	131.386.125,76	100,00
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			
214.000,00 Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025	225.224,31	0,17			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	74,56	Renta fija privada	89,78
Canadá	4,76		
Países Bajos	2,62		
Francia	1,81		
Reino Unido	1,47		
Supranacional	1,25		
Jersey	0,95		
Bermudas	0,88		
Alemania	0,86		
Curaçao	0,37		
Irlanda	0,26		
Total	89,78		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
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	Elektro 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
	Total acciones	245.877.585,50	97,85
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	245.877.585,50	97,85
	Total inversiones en valores	245.877.585,50	97,85
	SalDOS bancarios	6.563.035,24	2,61
	Otros pasivos netos	(1.167.320,81)	(0,46)
	Total activos netos	251.273.299,93	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Suecia	29,19	Seguros multiramo	12,20
Finlandia	27,81	Casinos y apuestas	10,05
Dinamarca	24,12	Farmacéuticas	9,24
Noruega	8,28	Seguros de bienes y accidentes	6,25
Malta	4,06	Artículos del hogar	5,65
Islas Feroe	3,25	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	4,07
Suiza	1,14	Maquinaria industrial	3,97
Total	97,85	Equipos de comunicaciones	3,86
		Bancos diversificados	3,86
		Ropa al por menor	3,70
		Química especializada	3,52
		Refino y comercialización de petróleo y gas	3,41
		Equipos eléctricos pesados	3,27
		Alimentos envasados y carnes	3,25
		Alimentación al por menor	3,14
		Tecnología de atención sanitaria	2,68
		Servicios medioambientales y de tratamiento	2,64
		Envases de papel	2,23
		Cerveceras	1,84
		Neumáticos y caucho	1,82
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,18
		Equipos y componentes eléctricos	1,14
		Productos de papel	1,09
		Servicios de atención sanitaria	1,03
		Conglomerados industriales	0,97
		Editoriales	0,80
		Equipos sanitarios	0,76
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,21
		Total	97,85

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				SEK			
Acciones				411.982,00	AcadeMedia	2.230.343,43	1,25
DKK				7.458,00	AFRY	185.508,18	0,10
1.432,00	ALK-Abelló B	660.511,23	0,37	1.264,00	Annehem Fastigheter B	4.598,93	0,00
15.450,00	Alm. Brand	26.469,21	0,01	970,00	AQ Group	34.204,29	0,02
130.044,00	Bang & Olufsen	487.907,61	0,27	120,00	Atrium Ljungberg B	2.337,54	0,00
2.957,00	Flügger group B	259.263,87	0,14	32.473,00	Avanza	1.052.258,78	0,59
3.276,00	H+H International	101.324,58	0,06	149.362,00	Axfood	3.793.862,76	2,12
28.884,00	Harboes Bryggeri B	349.577,05	0,20	228.026,00	Bactiguard B	3.670.023,37	2,05
62,00	ISS	1.042,18	0,00	109.346,00	Beijer Alma B	2.927.829,39	1,64
29.473,00	Jeudan	1.089.933,77	0,61	310.100,00	Beijer Electronics	2.359.374,52	1,32
60.633,00	Jyske Bank	2.747.780,45	1,54	119.119,00	BillerudKorsnäs	318.345,86	0,18
5.000,00	Matas	83.710,98	0,05	56.100,00	Boliden	1.915.276,24	1,07
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	50.159,08	0,03	27.439,00	Boule Diagnostics	130.613,67	0,07
78.577,00	NKT	3.334.843,89	1,86	70.500,00	Bravida Holding	873.360,11	0,49
9.150,00	NNIT	141.255,72	0,08	75.200,00	BTS Group B	2.956.129,14	1,65
64.281,00	Per Aarsleff Holding B	2.640.808,50	1,48	64.747,00	Bulten	587.358,31	0,33
11.511,00	Schouw & Co.	880.781,92	0,49	15.076,00	Bure Equity	644.405,17	0,36
38.980,00	Solar B	4.167.273,79	2,33	184.161,00	Careium	541.608,53	0,30
48.906,00	Sydbank	1.360.052,74	0,76	22.000,00	Cary Group	230.047,75	0,13
9.794,00	Topdanmark	483.358,36	0,27	185.453,00	Cavotec	361.796,51	0,20
		18.866.054,93	10,55	318.024,00	Clas Ohlson B	4.259.228,59	2,38
EUR				100.000,00	Cloetta	255.565,25	0,14
158.322,00	Alma Media	1.713.044,04	0,96	94.275,00	Concentric	2.584.064,66	1,44
26.884,00	Apetit Plc	345.459,40	0,19	207.760,00	COOR Service Management	1.674.963,36	0,94
48.014,00	Aspo	545.439,04	0,30	14.845,00	CTEK	292.648,99	0,16
20.000,00	CapMan	60.700,00	0,03	32.100,00	DevPort B	101.136,54	0,06
142,00	Cargotec B	6.225,28	0,00	184.161,00	Doro	555.081,38	0,31
14.904,00	Enento Group Plc	491.832,00	0,27	191.485,00	Duni	2.181.615,04	1,22
30.283,00	Fiskars	696.509,00	0,39	19.708,00	Dustin Group	203.966,32	0,11
808.905,00	F-Secure	4.016.213,33	2,24	4.100,00	Electrolux B	87.784,71	0,05
232.610,00	Glaston	265.175,40	0,15	189.942,00	Electrolux Professional B	1.162.613,21	0,65
13.726,00	Honkarakenne B	100.474,32	0,06	47.927,00	Eltel	72.929,86	0,04
118.915,00	Kemira	1.585.136,95	0,89	160.367,00	Fagerhult	952.648,78	0,53
370,00	Konecranes	13.009,20	0,01	2.995,00	Fastpartner A	35.466,31	0,02
112.559,00	Lassila&Tikanoja	1.512.792,96	0,85	266,00	Fastpartner D	2143,20	0,00
13.201,00	Marimekko	1.118.124,70	0,62	50.839,00	Fenix Outdoor Int. B	6.079.781,70	3,40
1.622,00	Martela A	3.714,38	0,00	37.047,00	Ferroamp Elektronik	292.710,69	0,16
14.330,00	NoHo Partners Oyj	109.194,60	0,06	13.542,00	Filo Mining Corp.	114.921,84	0,06
37.228,00	Nokian Renkaat	1.239.692,40	0,69	9.512,00	FM Mattsson Mora Group B	226.392,58	0,13
21.485,00	Optomed Oyj	210.553,00	0,12	58.360,00	Garo	1.229.616,13	0,69
87.835,00	Ponsse	3.706.637,00	2,07	51,00	Getinge B	1.965,52	0,00
136,00	Puulio	1.271,60	0,00	27.272,00	Gränges	282.249,31	0,16
419.304,00	Rapala VMC	3.656.330,88	2,04	72.687,00	Hallex	375.779,54	0,21
10.000,00	Robit plc	40.300,00	0,02	202.343,00	Holmen B	8.579.823,25	4,80
176.257,00	Suominen	913.011,26	0,51	287,00	Hufvudstaden A	3.784,94	0,00
7.473,00	Terveystalo Plc	88.480,32	0,05	55.006,00	Husqvarna B	777.193,36	0,43
170.261,00	Uponor	3.565.265,34	1,99	100,00	Instalco	4.237,31	0,00
118.331,00	Vaisala A	6.307.042,30	3,53	14.000,00	Intrum	318.734,74	0,18
95.976,00	Verkkokauppa Oyj	684.308,88	0,38	42.564,00	ITAB Shop Concept	55.717,99	0,03
21.269,00	Wulff-Group	104.643,48	0,06	71.908,00	KABE B	1.935.917,33	1,08
		33.100.581,06	18,50	4.024,00	Karnov Group	26.298,64	0,01
NOK				47.124,00	Kjell Group	272.582,11	0,15
21.002,00	AKVA Group	185.534,00	0,10	2.149,00	Knowit	78.713,07	0,04
60.225,00	Borregaard	1.339.134,06	0,75	28.421,00	Lexington	90.654,14	0,05
3.336,00	Cadeler A/S	12.189,20	0,01	95.522,00	Linc	927.659,96	0,52
49.136,00	Elopak	131.870,55	0,07	5.087,00	Lindab International	159.480,70	0,09
35,00	Flyr AS	6,08	0,00	10.043,00	Lundin Mining	69.064,22	0,04
492.169,00	Kitron	1.163.377,15	0,65	14.938,00	Malmbergs Elektriska B	94.420,87	0,05
38.847,00	Kongsberg Gruppen	1.112.801,73	0,62	30.000,00	MedCap	520.884,91	0,29
127.285,00	Lerøy Seafood Group	879.161,68	0,49	331.344,00	Medivir B	361.990,90	0,20
106.651,00	Navamedic	363.193,55	0,20	56.437,00	Mekonomen	864.849,66	0,48
66.137,00	Norse Atlantic	99.033,00	0,06	110.571,00	Midsona B	583.497,53	0,33
533.774,00	NRC Group	1.285.780,30	0,72	233.679,00	Midsummer	348.747,93	0,19
37.264,00	Otovo AS A	103.573,04	0,06	183.890,00	MTG B	1.657.412,46	0,93
150.257,00	Polaris Media	1.399.625,78	0,78	156.773,00	NCC B	2.564.512,66	1,43
26.901,00	SpareBank 1 SR-Bank	358.894,60	0,20	116.254,00	NENT Group B	5.320.671,23	2,97
7.713,00	SpareBank 1 Sørst-Norge	50.523,72	0,03	52.784,00	Nolato B	555.551,42	0,31
3.000,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	104.567,03	0,06	9,00	Nordnet	152,40	0,00
10.015,00	SpareBank 1 Østlandet	146.051,69	0,08	204.691,00	OEM International B	3.701.766,27	2,07
93.526,00	Storebrand	829.216,70	0,46	28.000,00	Ogusens B	120.174,20	0,07
27.706,00	Treasure	49.673,09	0,03	4.694,00	Pandox	66.849,24	0,04
51.418,00	Wallenius Wilhelmsen	260.591,33	0,15	39.017,00	Peab B	434.630,79	0,24
70.000,00	Webstep	235.576,30	0,13	217.176,00	Poolia B	379.197,42	0,21
19.386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	401.932,22	0,22	1.805,00	Precio Fishbone B	11.655,63	0,01
24.006,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	480.888,14	0,27	76.132,00	Ratos B	430.349,39	0,24
6.000,00	Zaptac AS/Norway	36.207,84	0,02	113.307,00	Rejlers B	1.611.442,38	0,90
		11.029.402,78	6,16	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total acciones	173.666.648,95	97,07
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	173.666.648,95	97,07
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Acciones		
	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
	Total acciones	500.055,25	0,28
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	500.055,25	0,28
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Acciones		
	SEK		
62.730,00	Midsummer TEMP	93.619,70	0,05
		93.619,70	0,05
	Total acciones	93.619,70	0,05
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	93.619,70	0,05
	Total inversiones en valores	174.260.323,90	97,40
	SalDOS bancarios	5.446.046,83	3,04
	Otros pasivos netos	(798.453,14)	(0,45)
	Total activos netos	178.907.917,59	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Suecia	58,41	Tecnología de atención sanitaria	7,81
Finlandia	18,54	Fabricantes de equipos electrónicos	4,84
Dinamarca	10,55	Productos de papel	4,80
Noruega	6,16	Productos de construcción	4,47
Suiza	3,60	Sociedades comerciales y distribuidores	4,45
Canadá	0,10	Construcción e ingeniería	4,14
Estados Unidos	0,04	Maquinaria industrial	4,01
Total	97,40	Equipos y componentes eléctricos	3,51
		Tiendas especializadas	3,45
		Radiodifusión	2,97
		Maquinaria agrícola y de granja	2,61
		Bancos diversificados	2,39
		Tiendas de bricolaje	2,38
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,30
		Servicios de consultoría y análisis	2,27
		Software de sistemas	2,24
		Alimentación al por menor	2,12
		Suministros sanitarios	2,08
		Productos de ocio	2,04
		Recursos humanos y servicios de empleo	1,93
		Aeroespacial y defensa	1,88
		Alimentos envasados y carnes	1,87
		Editoriales	1,74
		Productos del hogar y especializados	1,61
		Servicios de apoyo diversificados	1,60
		Acero	1,31
		Servicios de educación	1,25
		Gestión de activos y bancos depositarios	1,15
		Metales diversificados y minería	1,13
		Fabricantes de automóviles	1,08
		Entretenimiento en casa interactivo	0,93
		Química diversificada	0,89
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,85
		Química especializada	0,75
		Neumáticos y caucho	0,69
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	0,67
		Servicios de fabricación de electrónica	0,65
		Marítimo	0,64
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,62
		Conglomerados industriales	0,62
		Banca de inversión y corretaje	0,59
		Farmacéuticas	0,59
		Artículos del hogar	0,51
		Internet y marketing directo minorista	0,50
		Equipos sanitarios	0,49
		Comercio al por menor de automóviles	0,48
		Seguros de vida y de salud	0,46
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,39
		Componentes y equipos automovilísticos	0,36
		Servicios de telecomunicaciones móviles	0,36
		Artículos personales	0,33
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,29
		Bancos regionales	0,29
		Productos de electrónica de consumo	0,27
		Seguros multiramo	0,27
		Envases de papel	0,25
		Equipos de semiconductores	0,25
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,24
		Biotechnología	0,20
		Cerveceras	0,20
		Aluminio	0,16
		Comercio minorista de informática y electrónica	0,15
		Servicios de telecomunicaciones integrados	0,15
		Productos químicos de base	0,14
		Servicios especializados al consumidor	0,13
		Compañías aéreas	0,06
		Materiales de construcción	0,06
		Distribuidores	0,06
		Construcción de viviendas	0,06
		Restaurantes	0,06
		Servicios de atención sanitaria	0,05
		Aparatos domésticos	0,05
		Industria textil	0,05
		Cobre	0,04
		Transporte aéreo y logística	0,03
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	0,03
		Servicios y suministros de oficina	0,03
		Software de aplicaciones	0,02
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,01
		Seguros de bienes y accidentes	0,01
		Total	97,40

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
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	Elektro 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
	Total acciones	76.992.222,53	98,17
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	76.992.222,53	98,17
	Total inversiones en valores	76.992.222,53	98,17
	Saldos bancarios	1.756.784,73	2,24
	Otros pasivos netos	(322.216,87)	(0,41)
	Total activos netos	78.426.790,39	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Finlandia	33,15	Seguros multiramo	12,27
Suecia	24,41	Casinos y apuestas	10,60
Dinamarca	23,97	Farmacéuticas	9,32
Noruega	8,81	Seguros de bienes y accidentes	7,44
Malta	4,20	Software de sistemas	5,59
Islas Feroe	3,63	Maquinaria industrial	4,85
Total	98,17	Artículos del hogar	4,76
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	4,08
		Equipos de comunicaciones	3,97
		Servicios medioambientales y de tratamiento	3,88
		Alimentación al por menor	3,80
		Química especializada	3,74
		Bancos diversificados	3,69
		Alimentos envasados y carnes	3,63
		Refino y comercialización de petróleo y gas	3,57
		Equipos eléctricos pesados	3,47
		Ropa al por menor	2,51
		Envases de papel	2,39
		Equipos sanitarios	1,80
		Tiendas especializadas	1,71
		Productos de papel	1,09
		Total	98,17

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
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	Elektro 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	Reijlers 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
Total acciones		245.030.845,17	97,53
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		245.030.845,17	97,53
Total inversiones en valores		245.030.845,17	97,53
Saldos bancarios		6.629.296,46	2,64
Otros pasivos netos		(415.003,20)	(0,17)
Total activos netos		251.245.138,43	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Finlandia	35,01	Seguros multiramo	10,89
Suecia	28,42	Farmacéuticas	9,23
Dinamarca	20,30	Artículos del hogar	5,38
Noruega	8,30	Seguros de bienes y accidentes	5,02
Islas Feroe	3,29	Productos de papel	4,89
Suiza	2,21	Tecnología de atención sanitaria	4,26
Total	97,53	Fabricantes de equipos electrónicos	4,15
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	3,97
		Equipos de comunicaciones	3,68
		Tiendas especializadas	3,63
		Servicios medioambientales y de tratamiento	3,59
		Refino y comercialización de petróleo y gas	3,57
		Servicios de consultoría y análisis	3,44
		Bancos diversificados	3,36
		Alimentos envasados y carnes	3,29
		Software de sistemas	3,29
		Química especializada	3,12
		Alimentación al por menor	2,96
		Maquinaria industrial	2,96
		Equipos eléctricos pesados	2,94
		Radiodifusión	2,93
		Ropa al por menor	2,25
		Envases de papel	1,81
		Productos de construcción	1,50
		Equipos sanitarios	1,42
		Total	97,53

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos	197.611.504,64	25,67
1.662.000,00 Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	1.832.355,00	0,24	Acciones		
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	Total acciones	588.355,72	0,08
1.911.000,00 Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	2.493.062,01	0,32	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	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			
824.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	836.360,00	0,11	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
552.000,00 Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	580.980,00	0,08	Bonos		
706.000,00 SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	711.295,00	0,09	USD		
167.000,00 SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	172.845,00	0,02	1.200.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	1.215.000,00	0,16
1.885.000,00 SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	1.941.550,00	0,25	1.734.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	1.703.655,00	0,22
960.000,00 SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	986.400,01	0,13	2.220.000,00 Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	2.281.050,00	0,30
754.000,00 Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	796.604,77	0,10	246.000,00 AdapthHealth LLC 4.625% 01-08-2029	246.000,01	0,03
840.000,00 Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	898.800,02	0,12	443.000,00 AdapthHealth LLC 5.125% 01-03-2030	450.752,50	0,06
2.744.000,00 Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	3.073.280,00	0,40	2.355.000,00 AdapthHealth LLC 6.125% 01-08-2028	2.496.300,00	0,32
1.560.000,00 Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	1.872.936,00	0,24	572.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	582.725,00	0,08
955.000,00 Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.052.519,83	0,14	2.334.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	2.336.217,30	0,30
1.301.000,00 Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	1.239.202,50	0,16	1.897.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	1.987.107,50	0,26
1.629.000,00 Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	1.457.955,00	0,19	348.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	371.490,00	0,05
988.000,00 Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	1.027.520,00	0,13	1.782.000,00 Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	1.724.085,00	0,22
1.022.000,00 Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	1.080.928,52	0,14	838.000,00 Altice Financing SA 5% 15-01-2028	817.795,82	0,11
1.014.000,00 Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.091.875,20	0,14	3.715.000,00 American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025	3.427.087,50	0,45
1.688.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.709.100,00	0,22	539.000,00 American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	537.652,50	0,07
462.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	493.762,50	0,06	648.000,00 American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026	670.680,00	0,09
492.000,00 T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026	493.230,00	0,06	567.000,00 American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	603.855,00	0,08
508.000,00 T-Mobile USA Inc 2.625% 15-02-2029	500.380,00	0,07	1.828.000,00 Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	1.910.260,00	0,25
505.000,00 T-Mobile USA Inc 2.875% 15-02-2031	499.950,00	0,06	1.583.000,00 Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	1.735.363,75	0,23
1.375.000,00 T-Mobile USA Inc 3.375% 15-04-2029	1.401.441,21	0,18	307.000,00 Antero Resources Corp 8.375% 15-07-2026	349.537,92	0,05
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			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	2.303.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	2.421.028,75	0,31
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				
1.261.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	1.311.440,00	0,17				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 01-6.75% 15-05-2028	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
542.000,00 EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	585.360,00	0,08	1.717.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	1.923.040,00	0,25
			1.250.000,00 iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	1.296.875,00	0,17

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
2.329.211,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	2.457.317,61	0,32	584.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	585.354,88	0,08
1.807.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	1.898.669,11	0,25	946.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	972.015,00	0,13
1.129.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	517.403,77	0,07	1.491.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	1.539.457,50	0,20
644.000,00	International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	663.365,08	0,09	1.125.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	1.155.937,50	0,15
284.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	301.366,60	0,04	789.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	822.532,50	0,11
2.374.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	2.599.411,30	0,34	2.500.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	2.634.500,00	0,34
218.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	220.071,61	0,03	628.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	730.835,00	0,09
1.825.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	2.019.544,93	0,26	359.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	368.872,50	0,05
666.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	673.119,54	0,09	2.920.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	3.102.500,00	0,40
2.987.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	3.106.480,00	0,40	1.259.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 15-07-2029	1.238.528,66	0,16
1.160.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.188.605,60	0,15	1.896.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028	1.952.880,00	0,25
1.708.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.845.873,01	0,24	575.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.875% 01-10-2030	603.031,25	0,08
1.610.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	1.615.313,00	0,21	1.633.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	1.688.113,75	0,22
1.576.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.595.700,02	0,21	3.418.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	3.640.170,00	0,47
1.284.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	1.290.420,00	0,17	210.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	211.837,50	0,03
2.469.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	2.592.450,00	0,34	215.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	213.656,25	0,03
1.735.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	1.648.250,00	0,21	1.443.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	1.516.953,75	0,20
1.101.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	1.045.950,00	0,14	1.021.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	995.475,00	0,13
1.533.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	1.517.670,00	0,20	665.000,00	NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032	651.700,00	0,08
4.913.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	4.360.287,50	0,57	3.124.000,00	Oasis Midstream Partners LP 8% 01-04-2029	3.400.161,60	0,44
1.915.000,00	Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029	1.953.300,00	0,25	1.119.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.375% 01-06-2026	1.169.355,00	0,15
1.895.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	1.940.006,25	0,25	1.439.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	1.769.970,00	0,23
2.102.000,00	LSF9 Atlantis Holdings LLC / 7.75% 15-02-2026	2.125.479,34	0,28	3.425.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	4.366.875,00	0,57
1.649.000,00	Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026	1.718.225,02	0,22	339.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15-03-2046	439.852,50	0,06
1.735.000,00	Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029	1.735.000,00	0,23	2.217.000,00	Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030	2.512.014,44	0,33
1.112.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	1.114.780,00	0,14	1.415.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	1.437.993,75	0,19
328.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	327.999,96	0,04	720.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	750.600,00	0,10
565.000,00	Marriott Ownership Resorts I 4.5% 15-06-2029	568.683,80	0,07	1.730.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.812.175,00	0,24
481.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	489.417,50	0,06	1.789.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	1.739.802,50	0,23
389.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	463.882,50	0,06	3.068.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	3.133.195,00	0,41
2.413.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.435.127,21	0,32	410.000,00	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	418.989,94	0,05
305.000,00	Meritor Inc 4.5% 15-12-2028	305.762,50	0,04	1.096.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.146.196,80	0,15
1.184.000,00	MGM Growth Properties Operat 3.875% 15-02-2029	1.247.790,96	0,16	2.499.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	2.640.743,30	0,34
559.000,00	MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025	595.335,00	0,08	652.000,00	Parkland Corp 4.5% 01-10-2029	648.740,00	0,08
1.074.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.210.935,00	0,16	354.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030	351.787,50	0,05
2.482.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	2.676.042,76	0,35	1.584.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027	1.673.242,56	0,22
946.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	947.182,50	0,12	2.178.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	2.319.570,00	0,30
282.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	264.375,00	0,03	1.634.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	1.654.425,00	0,21
2.709.000,00	Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01-04-2029	2.695.455,00	0,35	1.534.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.562.379,00	0,20
2.795.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	2.857.887,50	0,37	4.173.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	4.376.433,75	0,57
3.154.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	3.359.010,00	0,44	1.317.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	1.386.142,50	0,18
693.000,00	NCL Corp Ltd 10.25% 01-02-2026	805.612,50	0,10	2.812.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	2.657.340,00	0,35
1.023.000,00	NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024	1.212.255,00	0,16	2.344.000,00	Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025	2.409.632,07	0,31
1.873.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	1.779.350,00	0,23	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
				369.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023	390.217,50	0,05

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos	534.423.724,87	69,43
898.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	942.900,00	0,12	Acciones		
895.000,00 Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	977.787,50	0,13	USD		
427.000,00 Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	455.822,50	0,06	61.015,00 Hexion Holdings	1.745.029,00	0,23
2.166.000,00 Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027	2.284.718,50	0,30		1.745.029,00	0,23
1.164.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	1.176.559,56	0,15	Total acciones	1.745.029,00	0,23
787.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	818.480,00	0,11	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	536.168.753,87	69,66
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			
578.000,00 Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024	604.010,00	0,08			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos			
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
	Total bonos	0,01	0,00
Acciones			
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
	Total acciones	3.324.547,09	0,43
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	3.324.547,10	0,43
	Total inversiones en valores	737.693.161,33	95,84
	Saldos bancarios	20.760.969,41	2,70
	Otros activos netos	11.286.781,05	1,47
	Total activos netos	769.740.911,79	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	76,38	Renta fija privada	95,10
Reino Unido	3,45	Otros	0,43
Canadá	3,32	Química especializada	0,23
Supranacional	2,87	Exploración y producción de petróleo y gas	0,08
Luxemburgo	1,70		
Francia	1,64		
Países Bajos	1,59		
Bermudas	1,18		
Suiza	1,10		
Irlanda	0,50		
Panamá	0,45		
Liberia	0,39		
Australia	0,35		
Italia	0,29		
Alemania	0,24		
España	0,21		
Islas Caimán	0,18		
Total	95,84	Total	95,84

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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	Total bonos		141.004.761,89	18,21
3.528.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	3.712.338,00	0,48	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
1.760.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	1.934.240,00	0,25			141.004.761,89	18,21
1.625.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.838.240,63	0,24	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
1.510.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	1.581.725,00	0,20	Bonos			
1.286.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	1.334.225,00	0,17	USD			
1.506.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.545.532,50	0,20	787.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	796.837,50	0,10
1.969.000,00	JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	1.969.000,00	0,25	4.012.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	3.941.790,00	0,51
2.321.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	2.512.482,50	0,32	2.465.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	2.532.787,50	0,33
1.451.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	1.512.667,50	0,20	104.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	104.000,01	0,01
1.166.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	1.225.757,50	0,16	320.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	325.600,00	0,04
3.811.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	4.776.850,58	0,62	4.598.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	4.873.880,00	0,63
436.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	536.906,03	0,07	7.421.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	7.671.458,75	0,99
280.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	342.594,69	0,04	1.125.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.123.987,50	0,15
101.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	147.794,57	0,02	1.520.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	1.502.991,20	0,19
4.233.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	4.680.047,13	0,60	925.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	913.437,50	0,12
396.000,00	Lumen Technologies Inc 5.8% 15-03-2022	398.970,00	0,05	3.143.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	3.315.865,00	0,43
3.946.000,00	Lumen Technologies Inc 7.5% 01-04-2024	4.320.870,00	0,56	5.063.000,00	Atkore Inc 4.25% 01-06-2031	5.189.575,00	0,67
1.911.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	2.106.877,52	0,27				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
4.216.000,00	ATS Automation Tooling Syste 4.125% 15-12-2028	4.267.646,00	0,55	1.896.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	1.874.670,00	0,24
4.590.000,00	Avaya Inc 6.125% 15-09-2028	4.865.400,00	0,63	12.731.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	13.653.997,50	1,76
1.475.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	1.530.312,50	0,20	1.366.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	1.401.857,50	0,18
180.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	190.125,00	0,02	1.071.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	1.100.452,50	0,14
2.315.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15- 02-2029	2.042.987,50	0,26	7.331.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01- 09-2030	7.471.718,55	0,97
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 4.5% 15-11-2031	3.703.125,00	0,48
515.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	520.150,00	0,07	3.750.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	3.548.437,50	0,46
1.601.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	1.631.018,73	0,21	1.327.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	1.429.975,20	0,18
1.318.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15- 12-2025	1.377.310,00	0,18	4.865.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	4.980.543,75	0,64
1.757.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	1.954.662,50	0,25	6.812.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	7.024.875,27	0,91
2.901.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	3.136.706,25	0,41	2.249.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.187.152,50	0,28
8.423.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01- 07-2030	8.886.265,08	1,15	2.592.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.653.560,00	0,34
5.477.000,00	Boyer USA Inc 4.75% 15-05-2029	5.672.994,45	0,73	1.189.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	603.655,30	0,08
860.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	894.400,00	0,12	172.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	48.160,00	0,01
2.607.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	2.796.007,50	0,36	2.191.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.248.141,28	0,29
2.209.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.330.495,00	0,30	1.097.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.116.197,50	0,14
4.033.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	4.194.320,00	0,54	1.673.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	1.685.547,50	0,22
5.582.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	5.721.550,00	0,74	611.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	618.637,50	0,08
3.340.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.373.400,00	0,44	2.482.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.618.510,00	0,34
644.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	633.584,91	0,08	2.010.000,00	Enviva Partners LP / Enviva 6.5% 15-01-2026	2.075.325,02	0,27
1.434.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	1.469.850,00	0,19	1.371.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	1.386.766,50	0,18
922.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	940.652,07	0,12	1.894.000,00	Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028	1.941.350,00	0,25
182.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	189.280,00	0,02	1.880.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	1.870.600,00	0,24
492.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	511.680,00	0,07	986.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	1.020.510,00	0,13
100.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	102.750,00	0,01	925.000,00	FXI Holdings Inc 12.25% 15-11- 2026	1.039.515,00	0,13
318.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	331.515,00	0,04	276.000,00	Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029	271.860,00	0,04
214.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	229.782,50	0,03	426.000,00	Gap Inc/The 3.875% 01-10-2031	420.142,50	0,05
2.814.000,00	Century Communities Inc 3.875% 15-08-2029	2.835.105,00	0,37	3.990.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	3.990.000,00	0,52
6.627.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	6.958.350,00	0,90	1.232.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.184.062,88	0,15
1.895.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	1.913.950,00	0,25	211.000,00	Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	213.331,55	0,03
1.855.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	1.900.651,55	0,25	685.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	700.344,00	0,09
250.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	257.500,00	0,03	1.103.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	1.151.956,66	0,15
1.070.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	1.119.487,50	0,14	2.723.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	2.808.093,75	0,36
1.531.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	1.622.860,00	0,21	1.290.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.385.718,00	0,18
1.697.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	1.820.032,50	0,24	3.320.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	3.295.100,00	0,43
642.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	691.755,00	0,09	1.434.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.430.415,00	0,18
3.725.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	3.836.750,00	0,50	1.855.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15- 11-2031	1.905.808,45	0,25
1.934.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.935.856,64	0,25	7.304.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10- 2030	7.267.480,00	0,94
10.112.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	10.630.240,00	1,37	3.609.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	3.857.118,75	0,50
4.237.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09- 2029	4.194.630,00	0,54	5.428.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	5.631.550,27	0,73
3.742.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	3.854.260,00	0,50	6.298.000,00	Harsco Corp 5.75% 31-07-2027	6.416.087,50	0,83
2.767.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	2.767.000,00	0,36	2.037.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.940.693,27	0,25
				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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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 / Nielsen 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 / Nielsen 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total bonos	578.860.813,86	74,77
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	578.860.813,86	74,77
	Total inversiones en valores	719.865.575,75	92,98
	Saldos bancarios	39.741.211,20	5,13
	Otros activos netos	14.630.657,04	1,89
	Total activos netos	774.237.443,99	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	77,78	Renta fija privada	92,98
Canadá	3,79		
Reino Unido	2,93		
Países Bajos	1,90		
Supranacional	1,63		
Italia	1,55		
Irlanda	1,00		
Luxemburgo	0,81		
España	0,74		
Francia	0,42		
Australia	0,20		
Islas Caimán	0,19		
Alemania	0,03		
Total	92,98		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
Acciones			Acciones		
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	Total acciones	681.926,25	1,34
19.117,00 Argan	734.283,97	1,44			
11.151,00 Armstrong World Industries	1.284.706,71	2,53	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	681.926,25	1,34
7.818,00 Atkore	859.901,82	1,69			
68.318,00 Avaya Holdings	1.375.924,52	2,70	Total inversiones en valores	48.746.914,17	95,81
36.057,00 Axalta Coating Systems	1.187.357,01	2,33			
17.172,00 Axis Capital Holdings	935.187,12	1,84	Saldo bancario	2.495.242,46	4,90
4.749,00 Barrett Business Services	324.879,09	0,64	Otros pasivos netos	(362.942,57)	(0,71)
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	Total activos netos	50.879.214,06	100,00
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			
Total acciones	48.064.987,92	94,47			
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	48.064.987,92	94,47			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	85,72	Software de aplicaciones	10,43
Bermudas	8,86	Seguros de bienes y accidentes	4,99
Israel	1,23	Sociedades comerciales y distribuidores	4,87
Total	95,81	Transporte aéreo y logística	4,38
		Servicios de atención sanitaria	4,36
		Alimentos envasados y carnes	4,30
		Construcción e ingeniería	4,12
		Posiciones multisectoriales	3,99
		Seguros de vida y de salud	3,96
		Comercio al por menor de automóviles	3,79
		Servicios de apoyo diversificados	3,78
		Hipermercados y supermercados	3,69
		Equipos y componentes eléctricos	3,49
		Servicios medioambientales y de tratamiento	2,84
		Recursos humanos y servicios de empleo	2,67
		Productos de construcción	2,53
		Química especializada	2,33
		Gestión de activos y bancos depositarios	2,30
		Distribuidores de tecnología	2,17
		Alimentación al por menor	1,99
		Exploración y producción de petróleo y gas	1,92
		Refino y comercialización de petróleo y gas	1,91
		Gasísticas	1,57
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,56
		Transportistas alternativos	1,54
		Distribuidores del sector sanitario	1,40
		Tecnología de atención sanitaria	1,37
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	1,34
		Equipos de comunicaciones	1,23
		Suministros sanitarios	1,05
		Aeroespacial y defensa	1,04
		Maquinaria industrial	0,94
		Recipientes de metal y vidrio	0,88
		Servicios inmobiliarios	0,69
		Corredores de seguros	0,42
		Total	95,81

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
GBP							
5.667.904,00	Rotork	27.297.348,89	1,33	70.761,00	Watsco	21.796.510,83	1,06
		27.297.348,89	1,33	619.646,00	Wells Fargo	29.817.365,52	1,46
USD				406.108,00	Westrock	18.014.950,88	0,88
345.218,00	AbbVie	46.752.873,74	2,28	240.032,00	Xcel Energy	16.110.947,84	0,79
268.870,00	Activision Blizzard	18.111.083,20	0,88			2.005.209.748,31	97,88
139.668,00	Advanced Drainage Systems	18.871.940,16	0,92	Total acciones		2.032.507.097,20	99,21
75.927,00	Alibaba Group Holding ADR	9.187.167,00	0,45	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		2.032.507.097,20	99,21
247.215,00	Allegion	32.511.244,65	1,59	Total inversiones en valores		2.032.507.097,20	99,21
42.647,00	Alphabet	124.216.637,49	6,06	Saldos bancarios		19.739.199,54	0,96
33.161,00	Amazon.com	111.687.242,83	5,45	Otros pasivos netos		(3.556.373,37)	(0,17)
58.344,00	ANSYS	23.613.567,12	1,15	Total activos netos		2.048.689.923,37	100,00
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	92,91	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	7,70
Irlanda	2,74	Software de sistemas	6,62
Suiza	1,78	Servicios y medios de comunicación interactivos	6,06
Reino Unido	1,33	Internet y marketing directo minorista	5,90
Islas Caimán	0,45	Bancos diversificados	5,83
		Software de aplicaciones	5,10
Total	99,21	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	4,60
		Equipos sanitarios	4,57
		Química especializada	3,20
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,15
		Sociedades comerciales y distribuidores	3,07
		Seguros de bienes y accidentes	2,91
		Biotechnología	2,85
		Productos de construcción	2,51
		Artículos del hogar	2,49
		Semiconductores	2,21
		Farmacéuticas	2,19
		Datos y mercados financieros	2,14
		Servicios de consultoría y análisis	1,90
		Componentes y equipos automovilísticos	1,84
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,58
		Eléctricas	1,44
		Equipos de semiconductores	1,40
		Maquinaria industrial	1,33
		Banca de inversión y corretaje	1,30
		Ropa al por menor	1,29
		Calzado	1,29
		Distribuidores de alimentos	1,27
		Servicios de apoyo diversificados	1,25
		Equipos de comunicaciones	1,18
		Bancos regionales	1,18
		Servicios inmobiliarios	1,10
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de atención sanitaria	1,02
		Componentes electrónicos	1,00
		Entretenimiento en casa interactivo	0,88
		Envases de papel	0,88
		Crédito al consumo	0,86
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,80
		Artículos personales	0,78
		Distribuidores	0,53
		Total	99,21

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - North American Value Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
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
	Total acciones	343.894.116,30	100,12
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	343.894.116,30	100,12
	Total inversiones en valores	343.894.116,30	100,12
	Salvos bancarios	1.190.344,90	0,35
	Otros pasivos netos	(1.613.632,15)	(0,47)
	Total activos netos	343.470.829,05	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American Value Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	86,15	Comunicaciones por cable y satélite	19,39
Reino Unido	4,33	Posiciones multisectoriales	9,20
México	4,13	Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	7,76
Bermudas	3,48	Seguros de bienes y accidentes	7,58
Irlanda	2,04	Software de aplicaciones	6,41
Total	100,12	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	4,56
		Artículos personales	4,33
		Bebidas no alcohólicas	4,13
		Distribuidores	4,11
		Servicios y medios de comunicación interactivos	4,04
		Editoriales	3,85
		Construcción de viviendas	3,56
		Química especializada	3,48
		Farmacéuticas	3,28
		Servicios de consultoría y análisis	2,98
		Servicios de atención sanitaria	2,74
		Semiconductores	2,67
		Recursos humanos y servicios de empleo	2,13
		Corredores de seguros	2,04
		Seguros de vida y de salud	1,90
		Total	100,12

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - North American Value Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en NOK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVID	51.418.010,00	1,04
Bonos				147.000.000,00	Eiendomskreditt AS 19/25 FRN C COVID	148.703.965,20	3,02
NOK				30.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	30.113.304,00	0,61
16.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN C	16.470.304,00	0,33	25.000.000,00	Eviny AS 20/26 FRN	25.068.517,50	0,51
50.000.000,00	Danske Bank A/S 20/24 FRN C	50.202.305,00	1,02	20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVID	20.241.880,00	0,41
100.000.000,00	Den norske stat 14/24 3,00%	103.445.000,00	2,10	47.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN	47.144.083,20	0,96
300.000.000,00	Den norske stat 15/25 1,75%	301.989.000,00	6,13	30.000.000,00	Ferde AS 19/24 FRN	30.123.270,00	0,61
200.000.000,00	Den norske stat 17/27 1,75%	201.060.000,00	4,08	204.000.000,00	Ferde AS 19/25 FRN	204.641.131,20	4,16
120.000.000,00	Den norske stat 20/30 1,375%	116.844.000,00	2,37	36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	36.339.080,40	0,74
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.347.933,60	0,17	53.000.000,00	Ferde AS 20/27 FRN	53.258.072,90	1,08
64.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	63.561.408,00	1,29	20.000.000,00	Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB	20.425.112,00	0,41
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	19.847.518,00	0,40	50.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 19/25 FRN C COVID	50.335.040,00	1,02
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	71.255.031,20	1,45	10.000.000,00	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	10.102.492,00	0,21
67.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	63.783.129,00	1,30	44.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	44.011.303,60	0,89
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	19.096.562,00	0,39	50.000.000,00	Lyse AS 20/26 1,78%	48.801.575,00	0,99
28.000.000,00	Hafslund Eco AS 20/25 FRN	28.162.414,00	0,57	28.000.000,00	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	28.043.713,60	0,57
20.000.000,00	Jyske Bank A/S 21/31 FRN C SUB	19.872.138,00	0,40	25.000.000,00	OBOS BBL 20/25 FRN	25.541.380,00	0,52
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.977.976,40	0,24	47.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	46.855.813,40	0,95
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	15.219.787,50	0,31	10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB	10.142.204,00	0,21
70.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	70.655.410,00	1,43	6.000.000,00	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	6.064.243,80	0,12
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 20/25 FRN	50.948.025,00	1,03	27.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	27.583.048,80	0,56
24.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVID	24.177.631,20	0,49	40.000.000,00	Sandnes Spb 19/25 FRN	40.309.976,00	0,82
30.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	30.151.920,00	0,61	40.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	40.379.504,00	0,82
18.000.000,00	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	18.470.691,00	0,38	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	10.099.483,00	0,21
40.000.000,00	Norske Tog AS 18/24 FRN	40.355.232,00	0,82	50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB	51.009.170,00	1,04
4.000.000,00	Norske Tog AS 19/25 FRN	4.017.210,40	0,08	17.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/26 FRN	16.958.970,50	0,34
100.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	101.579.760,00	2,06	20.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 20/25 FRN	20.100.468,00	0,41
32.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	32.524.620,80	0,66	90.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	90.976.023,00	1,85
84.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	83.948.961,60	1,70	30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	30.841.470,00	0,63
30.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	31.454.028,00	0,64	25.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	25.089.900,00	0,51
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	25.866.323,60	0,53	15.000.000,00	Spb 1 SMN 18/24 2,33%	15.155.872,50	0,31
29.000.000,00	SallMar ASA 21/27 FRN FLOOR	29.558.186,20	0,60	82.000.000,00	Spb 1 SMN 20/25 FRN	82.486.891,40	1,68
50.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	49.997.450,00	1,02	25.000.000,00	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	23.943.770,00	0,49
30.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	32.272.935,00	0,66	20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	20.214.494,00	0,41
73.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	76.128.550,35	1,55	130.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	126.958.286,00	2,58
11.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	11.068.480,50	0,22	8.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,35%	8.049.679,20	0,16
110.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	110.345.334,00	2,24	300.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	302.961.840,00	6,15
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	20.205.612,00	0,41	30.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 20/26 FRN	30.112.722,00	0,61
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	19.856.690,00	0,40	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	20.184.842,00	0,41
55.000.000,00	Statnett SF 17/24 2,35%	55.568.298,50	1,13	40.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/25 FRN	40.194.512,00	0,82
50.000.000,00	Trondheim komm 20/25 FRN	50.277.540,00	1,02	34.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C	34.156.675,40	0,69
45.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	44.963.541,00	0,91	50.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	48.666.715,00	0,99
55.000.000,00	Vestland fylke 16/26 FRN	56.442.210,00	1,15	15.000.000,00	Spb Sør 18/24 2,46%	15.187.273,50	0,31
26.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 13-02-2024	26.341.489,20	0,53	62.000.000,00	Spb Sør 19/24 2,44%	62.705.274,80	1,27
32.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	31.842.182,40	0,65	9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	9.088.585,20	0,18
		2.240.152.819,45	45,49	25.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN C SUB	24.781.952,50	0,50
	Total bonos	2.240.152.819,45	45,49	5.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN C SUB	4.956.475,00	0,10
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	2.240.152.819,45	45,49	30.000.000,00	Spb Øst 18/24 2,67%	30.525.969,00	0,62
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			10.000.000,00	Tine SA 17/24 2,50%	10.113.060,00	0,21
	Bonos			30.000.000,00	Tine SA 19/24 FRN	30.279.606,00	0,61
	NOK			125.000.000,00	Vegamot AS 21/26 2,00%	123.767.112,50	2,51
45.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	45.652.995,00	0,93	68.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	67.576.618,40	1,37
33.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 21/28 FRN	32.710.976,10	0,66	10.000.000,00	Voss Spb 20/25 FRN	10.055.784,00	0,20
45.000.000,00	BN Bank ASA 21/27 1,60%	43.292.169,00	0,88			2.640.814.077,00	53,63
42.000.000,00	Brage Finans AS 20/25 FRN	42.303.277,80	0,86		Total bonos	2.640.814.077,00	53,63
44.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	44.008.443,60	0,89		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	2.640.814.077,00	53,63

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y
otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en NOK) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos			
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
	Total bonos	26.980.378,30	0,55
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	26.980.378,30	0,55
	Total inversiones en valores	4.907.947.274,75	99,66
	Saldos bancarios	57.413.932,41	1,17
	Otros pasivos netos	(40.784.126,54)	(0,83)
	Total activos netos	4.924.577.080,62	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Noruega	91,08	Renta fija privada	73,48
Dinamarca	3,49	Títulos de deuda pública	25,13
Suecia	2,63	Cédulas hipotecarias	1,04
Finlandia	2,47		
Total	99,66	Total	99,66

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (NOK)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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 abonó 150.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
Deutsche Bank AG percibió 530.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
Goldman Sachs Bank Europe SE percibió 1.480.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
J.P. Morgan SE abonó 660.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de tipos de interés.
Nordea Bank Abp percibió 1.280.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.
Société Générale SA abonó 640.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de tipos de interés.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en NOK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				SEK			
	Acciones			6.344,00	Karnov Group	413.946,50	0,04
	EUR			80.063,00	Nordic Paper	2.962.932,05	0,28
160.000,00	ABN AMRO Bank	20.632.589,99	1,96			3.376.878,55	0,32
30.000,00	Koninklijke Ahold Delhaize	9.026.059,24	0,86		Total acciones	1.042.998.397,92	99,20
8.454,00	NN Group	4.018.520,18	0,38		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	1.042.998.397,92	99,20
		33.677.169,41	3,20				
	NOK				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
97.800,00	Agilyx	3.515.910,00	0,33		Acciones		
218.345,00	Aker BP	59.302.502,00	5,64		CAD		
445.171,00	Aker Clean Hydrogen AS	2.546.378,12	0,24	20.000,00	Stage Holdco	0,00	0,00
28.830,00	Aker	23.784.750,00	2,26			0,00	0,00
300.153,00	AKVA Group	26.473.494,60	2,52		NOK		
32.985,00	Andfjord Salmon AS	1.391.967,00	0,13	665.730,00	ZEG Power AS	3.914.492,40	0,37
83.849,00	Arctic Fish Holding	7.462.561,00	0,71			3.914.492,40	0,37
419.066,00	Atea	68.726.824,00	6,54		Total acciones	3.914.492,40	0,37
250.646,00	Austevoll Seafood	26.668.734,40	2,54		Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	3.914.492,40	0,37
426.414,00	Axactor SE	3.219.425,70	0,31				
430.541,00	BerGenBio	8.731.371,48	0,83		Total inversiones en valores	1.046.912.890,32	99,57
204.574,00	Borregaard	45.415.428,00	4,32		Saldos bancarios	9.118.013,34	0,87
558.620,00	Bouvet	42.175.810,00	4,01		Otros pasivos netos	(4.578.557,11)	(0,44)
302.302,00	Cadeler A/S	11.027.976,96	1,05				
116.637,00	DNB Bank	23.560.674,00	2,24		Total activos netos	1.051.452.346,55	100,00
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	Europpris	6.360.933,00	0,60				
124.290,00	Fjordkraft Holding	5.923.661,40	0,56				
2130,00	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Noruega	92,80	Alimentos envasados y carnes	12,84
Países Bajos	3,20	Servicios de consultoría informática y otros servicios	10,85
Luxemburgo	1,82	Bancos regionales	10,36
Dinamarca	1,43	Bancos diversificados	8,32
Suecia	0,32	Química especializada	6,24
Total	99,57	Exploración y producción de petróleo y gas	5,64
		Fertilizantes y química agrícola	4,76
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	3,51
		Gasísticas y petroleras integradas	3,02
		Maquinaria agrícola y de granja	2,52
		Biotechnología	2,34
		Mobiliario para el hogar al por menor	2,34
		Aluminio	2,32
		Posiciones multisectoriales	2,26
		Marítimo	2,21
		Construcción e ingeniería	1,92
		Equipos y servicios de petróleo y gas	1,82
		Seguros de vida y de salud	1,48
		Compañías aéreas	1,42
		Recursos humanos y servicios de empleo	1,06
		Seguros multiramo	1,05
		Productos de papel	0,97
		Transporte aéreo y logística	0,88
		Alimentación al por menor	0,86
		Tiendas de bricolaje	0,76
		Editoriales	0,71
		Software de aplicaciones	0,68
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,68
		Componentes electrónicos	0,64
		Comercios de productos diversos	0,60
		Eléctricas	0,56
		Productos agrícolas	0,55
		Maquinaria industrial	0,51
		Equipos y componentes eléctricos	0,42
		Componentes y equipos automovilísticos	0,40
		Instalaciones de ocio	0,40
		Servicios de fabricación de electrónica	0,39
		Otros	0,37
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	0,33
		Crédito al consumo	0,31
		Gases industriales	0,24
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,04
		Total	99,57

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en NOK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos				Bonos			
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	Eviny 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	Eviny 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	SalMar 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
				40.000.000,00	Sandnes Spb 18/23 FRN	40.240.232,00	0,92
				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
	Total bonos	1.612.872.326,20	37,05				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	1.612.872.326,20	37,05				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en NOK) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	
	Total bonos	2.632.362.791,50	60,47
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	2.632.362.791,50	60,47
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	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	
	Total bonos	80.359.532,00	1,85
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	80.359.532,00	1,85
	Total inversiones en valores	4.325.594.649,70	99,36
	Salvos bancarios	27.347.307,62	0,63
	Otros activos netos	314.896,24	0,01
	Total activos netos	4.353.256.853,56	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Noruega	79,31	Renta fija privada	96,17
Dinamarca	9,71	Cédulas hipotecarias	2,30
Suecia	7,45	Títulos de deuda pública	0,90
Finlandia	1,95		
Países Bajos	0,94		
Total	99,36	Total	99,36

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Acciones					
BRL			MXN		
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			1.308.200,00 Bangkok Bank	4.758.159,22	1,03
1.355.000,00 Beijing Enterprises Holdings	4.673.492,20	1,01	5.451.900,00 Thai Union Group	3.182.519,26	0,69
8.000,00 Beijing Jingneng Clean Energy	2.595,14	0,00		12.197.131,34	2,64
2.331.750,00 China Communications Construction	1.267.645,41	0,27	TRY		
12.449.701,00 China Communications Services	6.065.861,15	1,31	13.674.734,00 Akbank TAS	7.287.228,88	1,57
11.096.000,00 China Construction Bank	7.682.634,19	1,66	766.068,00 BIM Birtelik Magazalar	3.501.602,19	0,76
7.801.177,00 China Everbright Environment Group	6.261.586,89	1,35	3.023.350,00 Turkcell Iletisim Hizmetleri	4.028.961,18	0,87
2.615.400,00 China Gas Holdings	5.432.541,85	1,17		14.817.792,25	3,20
5.398.000,00 China Longyuan Power Group	12.596.625,41	2,72	TWD		
1.840.500,00 China Mobile	11.044.132,84	2,39	629.000,00 Chicony Electronics	1.871.062,85	0,40
4.903.500,00 China Overseas Land & Investment	11.606.140,48	2,51	812.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	18.049.660,63	3,90
4.135.500,00 China Railway Construction	2.704.258,15	0,58		19.920.723,48	4,30
12.881.000,00 China Railway Group	6.804.508,22	1,47	USD		
918.000,00 China Resources Land	3.860.703,70	0,83	51.742,00 Alibaba Group Holding ADR	6.260.782,00	1,35
16.520.000,00 China Telecom	5.507.231,56	1,19	38.380,00 Baidu ADR	5.753.162,00	1,24
10.111.000,00 CRRC	4.342.990,35	0,94	780.329,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	5.751.024,73	1,24
3.400.000,00 Fu Shou Yuan International Group	2.672.325,39	0,58	100.050,22 SK Telecom ADR	2.688.349,34	0,58
1.159.000,00 Hengan International Group	5.966.490,21	1,29		20.453.318,07	4,42
12.618.500,00 Industrial & Commercial Bank of China	7.118.858,41	1,54	ZAR		
2.018.000,00 Jiangsu Expressway	2.067.368,47	0,45	476.886,00 AVI	2.209.521,97	0,48
1.772.500,00 Ping An Insurance Group Co of China	12.761.036,51	2,76	263.345,00 FirstRand	1.003.848,03	0,22
2.413.200,00 Shanghai Pharmaceuticals Holding	4.573.173,70	0,99	22.703,00 Naspers	3.518.609,15	0,76
4.824.400,00 Sinopharm Group	10.491.053,54	2,27	2.291.355,00 Netcare	2.281.298,90	0,49
1.866.000,00 Yuexiu Transport Infrastructure	1.105.359,53	0,24	958.720,00 Sanlam	3.568.001,20	0,77
2.778.000,00 Zhejiang Expressway	2.475.523,15	0,53	611.723,00 SPAR Group	6.409.476,35	1,38
69,00 Zhuzhou CRRC Times Electric	399,44	0,00	419.168,00 Vodacom Group	3.537.830,48	0,76
	139.084.535,89	30,05		22.528.586,08	4,87
IDR			Total acciones		
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	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
	20.435.187,21	4,41		434.439.778,63	93,86
INR			Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
754.245,00 HCL Technologies	13.384.218,47	2,89	Acciones		
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			1.142.200,00 Shandong Hi-speed	924.749,46	0,20
350.486,00 BNK Financial Group	2.476.621,00	0,54	1.159.900,00 Shanghai Tunnel Engineering	979.118,05	0,21
274.487,00 Cheil Worldwide	5.276.155,35	1,14			
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			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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
	Total acciones	22.945.315,57	4,96
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	22.945.315,57	4,96
	Total inversiones en valores	457.385.094,20	98,82
	SalDOS bancarios	3.693.150,84	0,80
	Otros activos netos	1.783.231,30	0,39
	Total activos netos	462.861.476,34	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)

País		Sector	
China	23,64	Bancos diversificados	8,95
República de Corea	21,25	Servicios de telecomunicaciones móviles	7,22
La India	8,28	Semiconductores	6,21
Hong Kong	7,26	Servicios de telecomunicaciones integrados	4,39
Islas Caimán	5,30	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	4,37
Brasil	4,94	Electricidad renovable	4,13
Sudáfrica	4,87	Construcción e ingeniería	3,85
Indonesia	4,41	Seguros de vida y de salud	3,77
Taiwán, provincia de China	4,30	Seguros de bienes y accidentes	3,73
Tailandia	4,18	Internet y marketing directo minorista	3,71
Turquía	3,20	Eléctricas	3,64
México	2,55	Promoción inmobiliaria	3,51
Países Bajos	1,60	Farmacéuticas	3,43
Chile	1,45	Distribuidores del sector sanitario	3,25
Bermudas	1,41	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,89
Filipinas	0,17	Alimentos envasados y carnes	2,38
		Transporte aéreo y logística	2,27
Total	98,82	Componentes y equipos automovilísticos	2,22
		Gasísticas	2,18
		Fertilizantes y química agrícola	2,04
		Compañías de agua	2,02
		Distribuidores de alimentos	1,70
		Destilerías y vinateros	1,55
		Bebidas no alcohólicas	1,52
		Autopistas y ferrocarriles	1,42
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,35
		Artículos personales	1,29
		Aparatos domésticos	1,26
		Servicios y medios de comunicación interactivos	1,24
		Publicidad	1,14
		Conglomerados industriales	1,02
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,94
		Radiodifusión	0,76
		Alimentación al por menor	0,76
		Servicios especializados al consumidor	0,58
		Bancos regionales	0,54
		Centros de atención sanitaria	0,49
		Industria textil	0,44
		Artículos del hogar	0,32
		Otros servicios financieros diversificados	0,22
		Instalaciones de ocio	0,10
		Total	98,82

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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						518.269.195,86	6,74
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 Schwaebisches 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 COVID	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
33.415.700,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	29.861.787,73	0,39	IDR			
21.671.400,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	19.602.725,07	0,26	78.713.240,00	Telkom Indonesia Persero	19.700.192,28	0,26
23.800.800,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	22.018.077,76	0,29	INR			
30.781.900,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	28.511.313,60	0,37	346.536,00	Axis Bank	2.792.783,92	0,04
53.678.400,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	50.513.067,76	0,66	1.201.336,00	HCL Technologies	18.821.287,73	0,24
7.987.800,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	7.625.862,23	0,10	1.229.106,00	Infosys	27.557.571,30	0,36
78.733.800,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	75.144.544,65	0,98	4.954.630,00	Power Grid Corp of India	12.028.161,25	0,16
15.777.400,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	15.179.492,21	0,20	1.436.126,00	UPL	12.743.197,19	0,17
36.405.700,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	35.729.159,89	0,46	JPY			
		385.598.585,09	5,02	256.900,00	Hoya	33.706.289,26	0,44
Total bonos		1.109.771.135,90	14,44	2.079.700,00	KDDI	53.616.101,24	0,70
Acciones				2.491.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	60.184.645,34	0,78
BRL				473.100,00	Seven & i Holdings	18.342.428,84	0,24
1.208.691,00	Banco Bradesco	3.680.372,10	0,05	KRW			
		3.680.372,10	0,05	130.813,00	BNK Financial Group	816.100,45	0,01
CAD				69.395,00	Hyundai Glovis	8.658.663,97	0,11
917.396,00	Bank of Nova Scotia/The	57.199.179,32	0,74	43.050,00	Hyundai Mobis	8.137.188,31	0,11
665.500,00	Royal Bank of Canada	62.011.637,07	0,81	36.927,00	LG	2.218.737,75	0,03
		119.210.816,39	1,55	17.907,00	LX Holdings	132.995,29	0,00
CHF				474.065,00	Samsung Electronics	27.568.496,31	0,36
240.343,00	Nestle	29.653.126,04	0,39	78.686,00	Samsung Fire & Marine Insurance	11.804.898,62	0,15
79.690,00	Roche Holding	29.247.641,73	0,38	309.958,00	SK Square	15.285.665,56	0,20
17.933,00	Sonova Holding	6.211.929,63	0,08	306.053,00	SK Telecom	13.160.992,10	0,17
		65.112.697,40	0,85	MXN			
DKK				474.200,00	Grupo Financiero Banorte	2.740.917,22	0,04
1.422.626,00	Novo Nordisk B	140.611.600,49	1,83	PHP			
		140.611.600,49	1,83	37.605,00	PLDT	1.179.781,82	0,02
EUR				THB			
175.659,00	Allianz	36.475.591,35	0,47	788.200,00	Advanced Info Service	4.791.340,03	0,06
698.747,00	Deutsche Post	39.507.155,38	0,51	1.295.400,00	Bangkok Bank	4.159.804,28	0,05
1.020.556,00	Iberdrola	10.623.987,96	0,14	3.790.700,00	Thai Union Group	1.953.649,96	0,03
185.223,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	48.250.591,50	0,63	TRY			
182.161,00	Prosus	13.394.298,33	0,17	8.669.021,00	Akbank TAS	4.078.663,24	0,05
630.161,00	Sanofi	55.819.661,38	0,73	380.738,00	BIM Biresik Magazalar	1.536.490,85	0,02
341.607,00	Siemens	52.156.556,76	0,68	4.997.526,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	5.879.819,44	0,08
751.513,00	Unilever	35.362.444,22	0,46	TWD			
911.327,00	Vinci	84.671.391,57	1,10	1.501.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	29.457.642,77	0,38
		376.261.678,45	4,90	USD			
GBP				284.608,00	Accenture	103.756.973,01	1,35
2.916.596,00	National Grid	36.795.185,51	0,48	912.448,00	Akamai Technologies	94.318.114,12	1,23
343.416,00	Reckitt Benckiser Group	25.926.122,51	0,34	142.292,00	Alibaba Group Holding ADR	15.200.928,81	0,20
1.726.328,00	Rightmove	16.337.336,30	0,21	80.177,00	Alphabet	206.179.440,11	2,68
520.260,00	Unilever	24.437.220,87	0,32	394.514,00	Amgen	78.916.732,51	1,03
		103.495.865,19	1,35	300.030,00	Anthem	123.699.297,71	1,61
HKD				363.884,00	Apple	57.147.120,46	0,74
4.748.000,00	China Communications Construction	2.278.928,93	0,03	521.397,00	Archer-Daniels-Midland	30.888.393,36	0,40
20.795.780,00	China Construction Bank	12.712.272,36	0,17	409.671,00	Automatic Data Processing	88.784.655,88	1,16
6.603.367,00	China Everbright Environment Group	4.679.441,08	0,06	76.533,00	AutoZone	140.794.638,18	1,83
2.514.000,00	China Gas Holdings	4.610.356,44	0,06	53.993,00	Baidu ADR	7.145.676,70	0,09
1.411.000,00	China Longyuan Power Group	2.907.050,77	0,04	2.478.947,00	Bristol-Myers Squibb	137.204.950,86	1,79
2.596.566,00	China Mobile	13.756.230,18	0,18	365.312,00	Cadence Design Systems	59.880.656,86	0,78
5.238.000,00	China Overseas Land & Investment	10.945.898,22	0,14	451.936,00	Cerner	37.107.710,28	0,48
2.467.500,00	China Railway Construction	1.424.562,65	0,02	526.176,00	Check Point Software Technologies	54.231.921,87	0,71
1.858.000,00	China Resources Land	6.898.803,39	0,09	191.394,00	Chubb	32.719.392,80	0,43
18.764.000,00	China Telecom	5.522.719,52	0,07	560.443,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.646.726,63	0,05
4.872.000,00	CRRC	1.847.592,97	0,02	728.050,00	Cigna	148.669.654,95	1,93
1.084.000,00	Hengan International Group	4.926.846,67	0,06	2.726.287,00	Cisco Systems	152.772.203,31	1,99
24.771.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	12.338.160,93	0,16	122.828,00	Citrix Systems	10.383.420,31	0,14
2.878.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	18.296.592,23	0,24	4.306.678,00	Coca-Cola	223.176.149,28	2,90
5.197.600,00	Sinopharm Group	9.978.905,65	0,13	974.705,00	Cognizant Technology Solutions	76.434.289,67	0,99
1.352.000,00	Techtronic Industries	23.753.227,24	0,31	601.248,00	Colgate-Palmolive	44.961.555,34	0,58
184.200,00	Tencent Holdings	9.525.108,60	0,12	2.909.711,00	Comcast	130.039.792,50	1,69
		146.402.697,83	1,90	1.025.064,00	CVS Health	93.506.036,81	1,22
IDR				146.981,00	Dollar General	30.596.548,11	0,40
INR				2.086.699,00	eBay	121.998.152,94	1,59
JPY				85.465,00	Estee Lauder Cos	27.789.612,75	0,36
KRW				443.958,00	Expeditors International of Washington	52.064.575,29	0,68
MXN				129.404,00	F5	28.051.528,85	0,36
PHP				891.456,00	Fiserv	82.081.796,09	1,07
THB				270.497,00	Global Payments	32.732.369,98	0,43
TRY				177.147,00	Hershey	29.903.771,19	0,39
TWD				886.894,00	Infosys ADR	19.951.493,53	0,26

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
16.614,00	Intuit	9.398.244,90	0,12
1.438.921,00	Johnson & Johnson	218.610.802,93	2,84
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
	Total acciones	6.229.281.321,41	81,04
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	7.339.052.457,31	95,48
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Acciones		
	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
	Total acciones	16.340.395,29	0,21
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	16.340.395,29	0,21
	Total inversiones en valores	7.355.392.852,60	95,69
	Saldos bancarios	353.857.435,52	4,60
	Otros pasivos netos	(22.825.574,10)	(0,30)
	Total activos netos	7.686.424.714,02	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 31/12/2021 (en % de los activos netos)

País			
Estados Unidos	63,53	Productos agrícolas	0,40
Dinamarca	8,57	Sociedades comerciales y distribuidores	0,40
Irlanda	2,86	Maquinaria industrial	0,31
Alemania	2,74	Eléctricas	0,29
Francia	2,61	Seguros de vida y de salud	0,28
Japón	2,18	Alimentación al por menor	0,26
Reino Unido	1,86	Promoción inmobiliaria	0,23
Canadá	1,59	Gestión de activos y bancos depositarios	0,17
Suiza	1,27	Fertilizantes y química agrícola	0,17
La India	1,22	Distribuidores del sector sanitario	0,13
República de Corea	1,21	Componentes y equipos automovilísticos	0,11
China	1,09	Gasísticas	0,06
Israel	0,71	Tiendas de bricolaje	0,05
Hong Kong	0,69	Compañías de agua	0,05
Islas Caimán	0,57	Electricidad renovable	0,04
Austria	0,38	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,02
Taiwán, provincia de China	0,38	Centros de atención sanitaria	0,02
Luxemburgo	0,30	Instalaciones de ocio	0,01
Indonesia	0,26	Otros servicios financieros diversificados	0,01
Polonia	0,26	Bancos regionales	0,01
Sudáfrica	0,24		
Países Bajos	0,19		
Turquía	0,15		
España	0,14		
Tailandia	0,14		
Noruega	0,13		
Brasil	0,10		
Bermudas	0,06		
Estonia	0,06		
Australia	0,04		
México	0,04		
Eslovaquia	0,04		
Nueva Zelanda	0,03		
Singapur	0,03		
Bélgica	0,02		
Filipinas	0,02		
Total	95,69	Total	95,69
Sector			
Farmacéuticas	9,42		
Bebidas no alcohólicas	5,76		
Títulos de deuda pública	5,20		
Cédulas hipotecarias redimibles	5,10		
Procesamiento de datos y servicios subcontratados	5,00		
Software de sistemas	3,51		
Servicios de consultoría informática y otros servicios	3,23		
Servicios de atención sanitaria	3,15		
Servicios y medios de comunicación interactivos	3,11		
Cédulas hipotecarias	2,86		
Restaurantes	2,52		
Equipos sanitarios	2,40		
Alimentos envasados y carnes	2,39		
Equipos de comunicaciones	2,35		
Bancos diversificados	2,20		
Artículos del hogar	2,20		
Salud administrada	2,06		
Internet y marketing directo minorista	2,04		
Semiconductores	2,04		
Servicios de telecomunicaciones integrados	2,02		
Comercio al por menor de automóviles	1,83		
Comunicaciones por cable y satélite	1,69		
Múltiples suministros públicos	1,60		
Calzado	1,39		
Transporte aéreo y logística	1,30		
Renta fija privada	1,28		
Servicios e infraestructuras de Internet	1,23		
Servicios de telecomunicaciones móviles	1,23		
Artículos personales	1,20		
Construcción e ingeniería	1,15		
Ropa al por menor	1,13		
Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,10		
Software de aplicaciones	1,04		
Bioteología	1,03		
Conglomerados industriales	0,71		
Reaseguros	0,63		
Hipermercados y supermercados	0,58		
Seguros de bienes y accidentes	0,58		
Comercios de productos diversos	0,57		
Maquinaria agrícola y de granja	0,56		
Tecnología de atención sanitaria	0,48		
Servicios medioambientales y de tratamiento	0,47		
Seguros multiramo	0,47		
Suministros sanitarios	0,44		
Corredores de seguros	0,42		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
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)	
Contraparte: 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)	
Contraparte: 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)	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: 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)	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(8.228.000,00)	USD	682.097,62	(10.795,51)	671.302,11	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(10.805.000,00)	USD	896.105,51	(14.552,36)	881.553,15	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(12.695.000,00)	USD	1.051.765,99	(16.012,43)	1.035.753,56	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(10.354.000,00)	USD	836.499,10	8.258,07	844.757,17	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(9.806.000,00)	USD	795.772,01	4.275,21	800.047,22	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.849.000,00)	USD	241.959,05	(9.516,20)	232.442,85	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(3.137.000,00)	USD	250.029,60	5.910,45	255.940,05	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.273.000,00)	USD	152.016,56	33.431,88	185.448,44	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.685.000,00)	USD	187.430,41	31.632,08	219.062,49	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(11.584.000,00)	USD	927.810,96	17.298,86	945.109,82	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(2.413.000,00)	USD	195.052,75	1.817,93	196.870,68	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS36V1-5Y	Venta	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	
Contraparte: JP Morgan SE								
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	5,00%	(4.678.000,00)	USD	361.101,00	20.565,41	381.666,41	20/12/2026
CDX-NAHYS37V1-5Y	Venta	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	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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 abonó 6.720.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 BNP Paribas SA percibió 4.230.000,00 EUR en concepto de garantía de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 BofA Securities Europe SA abonó 19.380.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.
 Citibank Europe PLC percibió 5.980.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.
 Deutsche Bank AG abonó 260.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.
 Goldman Sachs Bank Europe SE percibió 30.200.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.
 J.P. Morgan SE abonó 550.000,00 EUR en concepto de garantía por permutas de cobertura por incumplimiento crediticio y contratos de divisas a plazo.
 Nordea Bank Abp abonó 5.140.000,00 EUR en concepto de garantía de contratos de divisas a plazo.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
 Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en SEK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Bonos			
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	
	Total bonos	698.123.470,00	98,66
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	698.123.470,00	98,66
	Total inversiones en valores	698.123.470,00	98,66
	SalDOS bancarios	7.462.185,81	1,05
	Otros activos netos	2.051.351,03	0,29
	Total activos netos	707.637.006,84	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Suecia	93,43	Renta fija privada	42,65
Finlandia	5,22	Cédulas hipotecarias	29,31
		Títulos de deuda pública	26,70
Total	98,66	Total	98,66

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (SEK) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en SEK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos				Bonos			
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		Total bonos	80.180.000,00	6,74
40.000.000,00	Getinge AB FRN 10-06-2024	40.024.400,00	3,37		Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	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		Total inversiones en valores	1.186.382.110,00	99,75
12.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2024	12.095.400,00	1,02		Saldos bancarios	2.344.380,00	0,20
16.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	15.997.120,00	1,35		Otros activos netos	624.378,01	0,05
16.000.000,00	Husqvarna AB FRN 14-02-2023	16.071.680,00	1,35		Total activos netos	1.189.350.868,01	100,00
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					
	Total bonos	1.106.202.110,00	93,01				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	1.106.202.110,00	93,01				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Suecia	94,91	Renta fija privada	69,14
Finlandia	4,33	Cédulas hipotecarias	30,61
Noruega	0,51		
Total	99,75	Total	99,75

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				9.865.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	9.615.415,11	0,43
Bonos				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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	6.702.223,40	0,30
		1.651.561.767,87	73,58	5.25% 15-01-2029			
	Total bonos	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
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	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
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			8.790.000,00	Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	9.075.235,68	0,40
	Bonos			6.000.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	5.700.000,00	0,25
	USD			7.135.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	7.238.814,25	0,32
6.380.000,00	AbbVie Inc 3.85% 15-06-2024	6.753.853,33	0,30	7.000.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.125% 01-08-2030	7.069.999,93	0,31
12.050.000,00	Alaska Airlines 2020-1 Class 4.8% 15-08-2027	12.131.995,29	0,54	12.640.000,00	Mattel Inc 3.75% 01-04-2029	13.098.200,00	0,58
8.000.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27-05-2030	8.079.340,16	0,36	12.935.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	13.808.112,50	0,62
6.000.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	4.944.724,22	0,22	12.460.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	13.128.141,08	0,58
11.850.000,00	American Airlines Inc/AAAdvn 5.75% 20-04-2029	12.620.250,00	0,56	7.000.000,00	Murphy Oil USA Inc 3.75% 15-02-2031	6.930.000,00	0,31
6.525.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	6.344.092,87	0,28	8.860.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	12.383.938,04	0,55
2.015.000,00	Aviation Capital Group LLC 3.5% 01-11-2027	2.066.924,39	0,09	8.393.000,00	Nordstrom Inc 4.25% 01-08-2031	8.246.122,50	0,37
4.000.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	4.376.889,84	0,19	11.680.000,00	NYU Langone Hospitals 3.38% 01-07-2055	11.983.357,75	0,53
6.935.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050	8.493.531,47	0,38	4.700.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	4.519.823,71	0,20
5.470.000,00	Broadcom Inc 3.5% 15-02-2041	5.600.894,80	0,25	7.490.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	7.981.259,14	0,36
3.000.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	3.027.870,00	0,13	11.500.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	11.192.014,13	0,50
6.115.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	6.481.900,00	0,29	14.195.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	14.834.086,86	0,66
9.890.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	10.186.700,00	0,45	1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.589,36	0,00
5.000.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	4.962.500,00	0,22	6.000.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	6.171.992,10	0,27
1.385.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.386.329,60	0,06	8.595.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	8.627.231,25	0,38
3.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	3.679.375,00	0,16	7.455.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	8.080.246,08	0,36
7.925.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024	8.180.264,25	0,36	11.535.000,00	Silgan Holdings Inc 1.4% 01-04-2026	11.253.084,60	0,50
4.500.000,00	Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024	4.775.847,03	0,21	9.795.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	9.762.588,54	0,43
8.965.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	10.103.001,77	0,45	3.170.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.5% 15-05-2029	3.219.214,25	0,14
5.540.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	6.052.928,88	0,27	10.830.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	11.831.775,00	0,53
7.495.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	8.573.256,33	0,38	9.000.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	9.534.258,09	0,42
7.510.000,00	Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024	7.829.175,00	0,35	5.720.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	5.347.752,95	0,24
7.250.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15-06-2050	7.155.143,97	0,32	5.340.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	5.553.600,00	0,25
7.505.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	7.936.537,50	0,35	9.975.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	10.648.312,50	0,47
10.000.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.5% 15-01-2029	10.300.000,00	0,46	7.274.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	7.183.628,77	0,32
6.250.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	6.150.209,06	0,27	6.000.000,00	Viatis Inc 3.85% 22-06-2040	6.341.037,66	0,28
3.975.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	4.078.588,50	0,18	8.000.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	7.872.800,00	0,35
9.570.000,00	GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026	9.495.214,66	0,42	6.000.000,00	Vontier Corp 2.95% 01-04-2031	5.943.300,00	0,26
6.000.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4% 15-01-2030	6.348.275,10	0,28	11.233.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	12.187.452,62	0,54
4.325.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	4.308.781,25	0,19	2.500.000,00	WGM Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	2.493.750,00	0,11
6.710.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	6.627.198,60	0,30			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	Total bonos		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	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		543.999.644,55	24,24
6.585.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	6.757.856,25	0,30	Total inversiones en valores		2.195.561.412,42	97,81
8.620.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	8.620.000,00	0,38	Saldos bancarios		33.935.963,97	1,51
7.765.000,00	International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040	7.868.349,35	0,35	Otros activos netos		15.115.305,66	0,67
				Total activos netos		2.244.612.682,05	100,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	95,73	Renta fija privada	95,21
Supranacional	0,83	Títulos de deuda pública	2,60
Canadá	0,48		
Alemania	0,48		
Reino Unido	0,30		
Total	97,81	Total	97,81

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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)

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				1.000.000,00	Bank of America Corp 3.864% MULTI 23-07-2024	1.041.956,18	0,07
Bonos				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% 15-09-2053	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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos		1.180.995.438,85	79,08
5.000.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	5.411.425,00	0,36	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		1.180.995.438,85	79,08
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				4.000.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	3.846.658,48	0,26
Bonos				3.525.000,00	Realty Income Corp 2.2% 15-06-2028	3.541.253,32	0,24
USD				4.440.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	4.567.274,15	0,31
2.125.000,00	AIG Global Funding 0.9% 22-09-2025	2.063.282,10	0,14	3.460.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.75% 21-01-2027	3.602.768,49	0,24
2.685.000,00	Alaska Airlines 2020-1 Class 4.8% 15-08-2027	2.703.270,32	0,18	5.000.000,00	Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026	4.850.459,65	0,32
4.130.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	4.156.196,01	0,28	5.000.000,00	Sensata Technologies BV 5% 01-10-2025	5.425.000,00	0,36
5.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	5.012.102,57	0,34	4.000.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	4.335.477,44	0,29
4.245.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	4.127.306,40	0,28	6.460.000,00	Silgan Holdings Inc 1.4% 01-04-2026	6.302.117,60	0,42
1.150.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	1.258.355,83	0,08	1.750.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	1.745.625,00	0,12
6.000.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	6.159.866,52	0,41	4.750.000,00	SVB Financial Group 4.100% MULTI Perp FC2031	4.697.750,00	0,31
6.670.000,00	Broadcom Inc 3.5% 15-02-2041	6.829.610,30	0,46	6.700.000,00	TD SYNEX Corp 1.75% 09-08-2026	6.532.736,04	0,44
4.875.000,00	Carrier Global Corp 2.493% 15-02-2027	5.011.280,67	0,34	6.390.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	6.437.925,00	0,43
2.600.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.624.154,00	0,18	4.100.000,00	Tractor Supply Co 1.75% 01-11-2030	3.841.941,53	0,26
2.815.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	2.899.450,00	0,19	475.000,00	United Airlines 2012-1 Class 4.15% 11-04-2024	286.433,86	0,02
2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.481.250,00	0,17	1.240.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	1.159.303,09	0,08
695.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	695.667,20	0,05	4.916.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	5.118.785,00	0,34
8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	8.940.881,25	0,60	4.219.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	4.166.583,69	0,28
3.215.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	3.122.927,90	0,21	2.340.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	2.473.004,69	0,17
857.000,00	Continental Airlines 2012-2 4% 29-10-2024	534.082,23	0,04	3.600.000,00	Viatris Inc 4% 22-06-2050	3.833.857,58	0,26
2.550.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024	2.632.135,50	0,18	2.860.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	2.859.857,00	0,19
3.225.000,00	Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024	3.422.690,37	0,23	2.715.000,00	William Carter Co/The 5.5% 15-05-2025	2.816.812,50	0,19
2.265.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	2.552.515,23	0,17	2.500.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	2.560.701,73	0,17
3.616.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	3.823.920,00	0,26	2.545.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	2.761.245,16	0,18
3.520.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	3.463.797,74	0,23	2.500.000,00	WGM Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	2.493.750,00	0,17
1.385.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	1.421.093,10	0,10			237.947.279,43	15,93
2.055.000,00	First Republic Bank/CA 1.912% MULTI 12-02-2024	2.079.841,68	0,14	Total bonos		237.947.279,43	15,93
6.000.000,00	Foot Locker Inc 4% 01-10-2029	6.010.050,00	0,40	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
1.565.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	1.559.131,25	0,10	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
2.195.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	2.167.913,70	0,15	Bonos			
1.875.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.786.352,42	0,12	USD			
3.805.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	3.805.000,00	0,25	4.000.000,00	Apple Inc 2.45% 04-08-2026	4.179.180,48	0,28
1.975.000,00	Infor Inc 1.45% 15-07-2023	1.981.174,40	0,13			4.179.180,48	0,28
4.270.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	4.315.646,30	0,29	Total bonos		4.179.180,48	0,28
3.235.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.344.181,25	0,22	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
4.135.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	4.468.785,06	0,30			4.179.180,48	0,28
1.975.000,00	Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	2.039.088,79	0,14	Total inversiones en valores		1.423.121.898,76	95,30
4.215.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	4.004.250,00	0,27	Saldos bancarios		45.420.033,83	3,04
3.770.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	3.345.875,00	0,22	Otros activos netos		24.795.083,50	1,66
4.225.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	4.286.473,75	0,29	Total activos netos		1.493.337.016,09	100,00
6.900.000,00	Mattel Inc 3.75% 01-04-2029	7.150.125,00	0,48				
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				
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	93,55	Renta fija privada	90,27
Alemania	0,56	Títulos de deuda pública	5,03
Canadá	0,51		
Países Bajos	0,36		
Irlanda	0,32		
Total	95,30	Total	95,30

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) del 30/12/2021 al 31/12/2021	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 30/12/2021 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
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		Total bonos	140.652.884,68	21,04
703.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	860.157,39	0,13		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	140.652.884,68	21,04
1.270.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	1.331.677,55	0,20				
1.230.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	1.190.025,00	0,18	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
410.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-02-2023	414.202,50	0,06	Bonos			
820.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	822.050,00	0,12	USD			
3.050.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	3.705.750,00	0,55	2.545.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	2.518.786,50	0,38
1.020.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028	1.202.325,00	0,18	1.070.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	1.083.375,00	0,16
1.970.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	2.437.875,00	0,36	1.280.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	1.374.976,00	0,21
2.330.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.889.200,00	0,43	2.635.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027	2.760.663,15	0,41
615.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	609.426,56	0,09	3.010.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	3.695.183,73	0,55
1.560.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	1.653.958,80	0,25	835.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	851.700,00	0,13
1.550.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-01-2028	1.736.000,00	0,26	2.281.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	2.283.166,95	0,34
1.705.000,00	PBF Logistics LP / PBF Logis 6.875% 15-05-2023	1.658.112,50	0,25	765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	743.962,50	0,11
3.805.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	3.766.950,00	0,56	1.960.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.058.000,00	0,31
1.100.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	1.091.750,00	0,16	3.040.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	3.252.678,40	0,49
1.391.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	1.488.370,00	0,22	3.103.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	3.028.186,67	0,45
2.175.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	2.137.263,75	0,32	3.155.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	587.679,92	0,09
1.700.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.823.250,00	0,27	1.935.000,00	American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025	1.785.037,50	0,27

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Coeur 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos		497.335.433,41	74,40
1.610.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	1.577.800,00	0,24	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		497.335.433,41	74,40
920.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	956.800,00	0,14	Total inversiones en valores		637.988.318,09	95,44
1.055.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	1.066.383,45	0,16	Saldos bancarios		20.643.384,50	3,09
1.825.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.880.096,75	0,28	Otros activos netos		9.823.555,61	1,47
510.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	527.850,00	0,08	Total activos netos		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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	81,57	Renta fija privada	95,44
Canadá	4,63		
Países Bajos	1,86		
Supranacional	1,82		
Francia	1,53		
Luxemburgo	1,25		
Reino Unido	1,05		
Italia	0,43		
Panamá	0,40		
Alemania	0,35		
Liberia	0,26		
Finlandia	0,20		
Islas Caimán	0,08		
Total	95,44	Total	95,44

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	2.049.258,08	0,29
Bonos				27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	1.109.468,35	0,16
USD				67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	3.159.639,43	0,45
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-11-2031	4.940.625,00	0,70	10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	393.613,26	0,06
28.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-11-2051	27.776.875,00	3,93	18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	2.028.676,65	0,29
31.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051	34.240.468,75	4,85	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	1.125.205,84	0,16
		66.957.968,75	9,48	8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	693.092,98	0,10
				26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	1.920.460,15	0,27
		66.957.968,75	9,48	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
Total bonos				24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	911.832,23	0,13
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.714.431,10	0,24
Bonos				20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	1.277.049,91	0,18
USD				5.600.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-10-2036	1.786.997,25	0,25
1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.167.974,53	0,17	3.204.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	3.333.496,71	0,47
1.181.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.099.026,08	0,16	2.566.000,00	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Tr MULTI 10-10-2048	2.697.807,98	0,38
20.304.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.482.884,45	0,21	40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	686.977,24	0,10
55.406.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	2.513.959,91	0,36	2.301.000,00	COMM 2016-CR28 Mortgage Trus MULTI 10-02-2049	2.429.650,75	0,34
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	2.449.190,66	0,35	23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	604.380,48	0,09
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	2.776.045,65	0,39	1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.544.028,99	0,22
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	2.937.535,21	0,42	1.003.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.014.133,60	0,14
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.717.394,11	0,24	1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.655.060,70	0,23
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.900.547,80	0,27	10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	1.517.083,64	0,21
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.733.077,43	0,25	45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	781.622,04	0,11
25.798.000,00	Alternative Loan Trust 2007- FRN 25-03-2047	2.629.067,39	0,37	43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	1.034.977,25	0,15
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	4.369.034,00	0,62	13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	267.931,22	0,04
1.750.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.7% 15-10-2025	1.090.460,10	0,15	500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	63.061,86	0,01
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	1.561.806,65	0,22	1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	65.592,91	0,01
3.204.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035	3.115.512,89	0,44	9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	487.722,51	0,07
2.658.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036	2.511.130,08	0,36	9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	1.434.705,97	0,20
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	550.850,82	0,08	33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047	5.792.230,31	0,82
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	1.171.037,50	0,17	12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	12.120.590,64	1,72
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	1.017.106,04	0,14	5.400.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-04-2051	5.123.761,46	0,73
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	2.600.150,72	0,37	10.023.024,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-09-2051	10.187.516,18	1,44
1.391.000,00	BANK 2017-BNK4 MULTI 15-05-2050	1.461.298,22	0,21	10.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	8.992.125,53	1,27
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	1.641.312,57	0,23	7.500.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2051	7.658.486,36	1,08
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	3.429.429,81	0,49	21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	4.936.059,77	0,70
855.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	104.266,06	0,01	22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	6.925.184,43	0,98
1.448.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	1.230.400,36	0,17	25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	8.457.167,74	1,20
29.160.000,00	CFCRE Commercial Mortgage Tr MULTI 10-01-2048	939.000,51	0,13	4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	948.074,42	0,13
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	1.344.413,90	0,19	3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	621.524,10	0,09
50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	1.967.500,70	0,28	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

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	JPMCC 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	JPMDB 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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 31/12/2021 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
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	Total bonos		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	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		606.267.739,50	85,88
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	133.227,13	0,02				
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	1.913.023,28	0,27	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	3.537.417,38	0,50	Bonos			
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	980.882,34	0,14	USD			
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	418.251,45	0,06	1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	34,72	0,00
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	78.981,83	0,01	5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	3.744.321,48	0,53
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	1.411.005,04	0,20	1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
1.300.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	1.333.200,44	0,19	1.500.000,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trus 0.500001% 17-12-2049	0,00	0,00
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	8.200.140,77	1,16	2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	1.130.849,44	0,16
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	6.002.364,00	0,85			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	Total bonos		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	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		4.875.205,64	0,69
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	831.016,34	0,12				
2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.500.115,00	0,35	Total inversiones en valores		678.100.913,89	96,06
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	1.096.540,10	0,16	Salvos bancarios		26.322.326,06	3,73
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	549.567,62	0,08	Otros activos netos		1.521.058,54	0,22
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	811.121,64	0,11	Total activos netos		705.944.298,49	100,00
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				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

**Desglose por país y sector económico
de las inversiones en valores a 31/12/2021
(en % de los activos netos)**

País		Sector	
Estados Unidos	89,39	Renta fija privada	51,35
Islas Caimán	6,25	Cédulas hipotecarias redimibles	26,52
Bermudas	0,42	Títulos de deuda pública	9,48
		Cédulas hipotecarias	8,70
Total	96,06	Total	96,06

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: 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	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021

Nota 1 - General

La Sociedad está constituida como sociedad de capital variable, *Société d'Investissement à Capital Variable* (SICAV) con múltiples compartimentos (a cada uno de los cuales se hará referencia en el presente como «Subfondo», que se define como «fondo» en el folleto) con arreglo a la ley de 10 de agosto de 1915 relativa a las sociedades comerciales con sus oportunas reformas y la parte I de la ley de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva (OIC) con sus oportunas reformas (la «Ley»). El Consejo de Administración nombró a Nordea Investment Funds S.A. como su sociedad gestora (la «Sociedad Gestora»). La Sociedad Gestora se encarga de las actividades de gestión de cartera, administración y distribución de la Sociedad. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ha sido designado depositario de la Sociedad (el «Depositario»).

Al final del ejercicio del informe, la Sociedad estaba formada por los siguientes subfondos:

Denominación del subfondo	Divisa de base	Fecha de constitución
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 Stars Bond Fund	EUR	10/01/2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05/06/1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29/01/2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28/09/2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Stars 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

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa de base	Fecha de constitución
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 - US 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) Lanzamientos de subfondos

El Consejo de Administración de la Sociedad tomó la decisión de lanzar los siguientes subfondos:

Denominación del subfondo	Fecha del 1º valor liquidativo
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) Liquidaciones y fusiones de subfondos

Durante el ejercicio se han liquidado o fusionado los siguientes subfondos:

Subfondo cerrado	Subfondo absorbente	Fecha efectiva
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	26/08/2021
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Liquidado	29/10/2021
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	Liquidado	10/03/2021
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	25/06/2021

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

c) Cambio de denominación de los subfondos

Durante el ejercicio se ha cambiado la denominación de los siguientes subfondos:

Anterior denominación	Nueva denominación	Fecha efectiva
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 - Resumen de los principios y normas contables más significativos

Los estados financieros se elaboran con arreglo a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a los fondos de inversión con arreglo al principio de continuidad.

a) Valoración de los títulos y valores de inversión

Los títulos y valores de inversión se valorarán como sigue:

1. Los valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o que sean objeto de negociación en otro mercado regulado de Europa, América del Norte o del Sur, Asia, Australia, Nueva Zelanda o África, que opere regularmente y esté reconocido y abierto al público, se valorarán conforme al último precio conocido en el momento en que se realiza la valoración. En caso de que un mismo valor o instrumento del mercado monetario cotee en varios mercados, se utilizará la cotización en el mercado principal de este valor o instrumento del mercado monetario. En caso de no existir cotización alguna o en caso de que las cotizaciones existentes no sean representativas de su valor justo, el Consejo de Administración de la Sociedad o la persona en quien delegue llevará a cabo dicha valoración de buena fe, con objeto de establecer el precio de comprador probable de dichos títulos y valores.
2. Los valores o instrumentos del mercado monetario no cotizados se valorarán en función de su precio de comprador probable determinado de buena fe por el Consejo de Administración de la Sociedad o la persona en quien delegue.
3. Los activos líquidos y los préstamos se valorarán a su valor nominal más los intereses devengados.
4. Las participaciones/acciones de OICVM autorizados conforme a la Directiva 2009/65/CE y sus modificaciones posteriores y/u otros OIC asimilados se valorarán a su último valor liquidativo disponible;
5. Los acuerdos de recompra se valoran descontando el pago a plazo a la fecha de valoración, al tiempo que se restan los intereses acumulados en la fecha de valoración para obtener un precio limpio.

b) Plusvalías o minusvalías materializadas netas sobre las ventas de títulos y valores de inversión

Las plusvalías o minusvalías materializadas netas sobre las ventas de títulos y valores se determinarán sobre la base del coste medio de los valores vendidos.

c) Conversión de divisas extranjeras

Los estados financieros de cada subfondo de la Sociedad se expresan en la divisa de base correspondiente al mismo. El activo y pasivo expresado en una divisa distinta a la divisa de base se convierten a esta última utilizando los tipos de cambio vigentes a final de año. Los ingresos y gastos expresados en una divisa distinta a la divisa de base se convierten a la misma utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de pago. Las plusvalías o minusvalías resultantes del cambio de divisas se incluyen en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto.

Los tipos de cambio principales utilizados al final del ejercicio fueron:

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) Coste de los títulos y valores de inversión

El coste de los títulos y valores de inversión denominados en divisas distintas a la divisa de base del subfondo se convierten a esta última al tipo de cambio vigente en la fecha de compra.

e) Dividendos e intereses

Los dividendos se registran netos tras aplicar las retenciones fiscales. Se reconocen como ingresos en la fecha en que los valores cotizan por primera vez *ex dividendo*, en la medida en que el subfondo cuenta de forma razonable con información disponible sobre estos. Los intereses sobre los bonos se acumulan a diario.

f) Contratos de futuros financieros

La Sociedad está autorizada a comprar y vender contratos de futuros financieros. Al celebrar un contrato, la Sociedad deposita y mantiene efectivo como garantía real con el agente de compensación, Merrill Lynch International Limited. Los depósitos en garantía necesarios para cubrir las garantías de los contratos se ajustan diariamente en las cuentas de efectivo de la Sociedad, y los resultados de las posiciones abiertas se consideran materializados en ese momento, aunque se reflejan como plusvalía/(minusvalía) no materializada en los estados financieros («Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo»/«Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo»). La garantía se calcula como la diferencia entre el valor del contrato en el día de valoración anterior y el valor del futuro financiero en el día de valoración.

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

g) Contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo se valoran al tipo a plazo aplicable en la fecha del Estado del activo neto para el período hasta su vencimiento.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo abiertos al final del año se indican en el Estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) no materializada neta sobre contratos de divisas a plazo».

h) Contratos de permutas de acciones

Un contrato de permuta de acciones es un acuerdo bilateral en el que una parte adquiere exposición económica a la rentabilidad de un activo de referencia durante un período concreto sin ser el propietario efectivo de dicho activo.

El activo subyacente puede ser una acción, una cesta de acciones o un índice o cesta de índices.

Los contratos de permutas de acciones son apalancados, lo que implica que permiten que un inversor adquiriera exposición a los cambios que experimentan los precios de la renta variable en acciones sin desembolsar el efectivo necesario para adquirir dichas acciones.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones» y «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no realizadas sobre contratos de permutas de acciones».

Las demandas de coberturas suplementarias en efectivo necesarias para cubrir los márgenes del contrato exigidos se ajustan mensualmente en las cuentas de efectivo de la Sociedad, y los resultados de las posiciones abiertas se reflejan como una plusvalía o una minusvalía no materializada en los estados financieros («Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo»/«Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo»).

i) Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Una permuta de cobertura por incumplimiento crediticio es una transacción derivada de crédito en la que dos partes formalizan un acuerdo por el que una parte (el comprador de protección) abona a la otra (el vendedor de protección) un cupón periódico fijo durante la vida específica del acuerdo a cambio de un pago que depende de un evento de crédito relacionado con la obligación de referencia subyacente.

Si se produce un evento de crédito, el vendedor de protección estaría obligado a efectuar un pago, que sería o bien: (i) una liquidación neta en efectivo igual al importe teórico de la permuta menos el valor de subasta de la obligación de referencia, o bien (ii) el importe teórico de la permuta a cambio de la entrega de la obligación de referencia. La venta efectiva de protección añade apalancamiento a la cartera de un fondo hasta el importe teórico de los acuerdos de permutas.

Las permutas de cobertura por incumplimiento crediticio se ajustan al valor de mercado en cada fecha de cálculo del valor liquidativo. El valor de mercado se basa en los elementos de valoración que se establecen en los contratos y se obtiene de modelos internos que posteriormente se comparan con un agente de precios tercero (GlobeOp) o la contraparte central (CCP). El valor inicial de los contratos es igual al valor ajustado al mercado en el momento del lanzamiento y se intercambia un pago inicial para garantizar que el valor económico de la transacción es cero para las dos partes al inicio de la operación.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio» y «Cambios en la plusvalía/(minusvalía) no realizada neta sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio». La comisión inicial abonada o percibida en el momento de celebrar el contrato se incluye en el valor inicial de este y se indica en el Estado del activo neto dentro del apartado «Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio al coste».

j) Permutas de tipos de interés

Una permuta de tipos de interés constituye un acuerdo bilateral en el que cada parte acuerda intercambiar una serie de pagos de intereses por otra serie de pagos de intereses (normalmente fijos/variables) basados en un importe teórico que sirve como base de cómputo que normalmente no se intercambia.

Las permutas de tipos de interés se ajustan al valor de mercado en cada fecha de cálculo del valor liquidativo. El valor de mercado se basa en los elementos de valoración que se establecen en los contratos, y se obtiene a partir de modelos internos que se comparan con la valoración de un tercero (GlobeOp).

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés» y «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no realizadas sobre permutas de tipos de interés». La comisión inicial abonada o percibida en el momento de celebrar el contrato, si lo hubiese, se incluye en el valor inicial de este y se indica en el Estado del activo neto dentro del apartado «Permutas de tipos de interés al coste».

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

k) Permutas de rendimiento total (TRS) sobre el Índice

Una permuta de rendimiento total («TRS») sobre el Índice es un contrato en el que una parte (el pagador del rendimiento total) transfiere la rentabilidad económica total de un activo de referencia a la otra parte (el receptor del rendimiento total) a cambio de pagos basados en un tipo fijo o variable. La rentabilidad económica total incluye los ingresos por intereses y comisiones, plusvalías o minusvalías generadas por los movimientos del mercado e insolvencias. La Sociedad únicamente participará en aquellas transacciones realizadas por medio de instituciones financieras con una calificación crediticia mínima de grado de inversión que tengan su domicilio social en un país de la OCDE.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total» y «Cambios en la plusvalía/(minusvalía) no realizada neta sobre permutas de rendimiento total».

Las demandas de coberturas suplementarias en efectivo necesarias para cubrir los márgenes del contrato exigidos se ajustan mensualmente en las cuentas de efectivo de la Sociedad, y los resultados de las posiciones abiertas se reflejan como una plusvalía o una minusvalía no materializada en los estados financieros («Plusvalías no materializadas sobre permutas de rentabilidad total»/«Minusvalías no materializadas sobre permutas de rentabilidad total»).

l) Opciones

Las opciones son contratos que otorgan a su titular el derecho a comprar o vender un número concreto de acciones o participaciones de un valor concreto a un precio específico en cualquier momento hasta la fecha de vencimiento indicada en el contrato. Las opciones adquiridas se registran como inversiones; las opciones suscritas (vendidas) se registran como un pasivo.

Cuando el ejercicio de una opción da lugar a una liquidación en efectivo, la diferencia entre la prima (valor original de la opción) y el producto de la liquidación se contabiliza como una plusvalía o una minusvalía materializada. Cuando se adquieren o entregan valores tras el ejercicio de una opción, el producto del coste o la venta de la adquisición se ajusta por el importe de la prima. Al cerrar una opción, la diferencia entre la prima y el coste de cerrar la posición se contabiliza como una plusvalía o una minusvalía materializada. En el momento de expirar una opción, la prima se contabiliza como una plusvalía materializada en el caso de las opciones suscritas o como una minusvalía materializada en el caso de las opciones adquiridas.

La Sociedad suscribe opciones sobre valores, futuros y permutas de tipos de interés («swaptions»). Estas opciones se liquidan en efectivo y exponen a la Sociedad a un riesgo de pérdida ilimitado. No obstante, la Sociedad no se ve expuesta al riesgo crediticio sobre las opciones suscritas, ya que la contraparte ya ha cumplido su obligación al abonar la prima al inicio del contrato.

El precio de las opciones cotizadas se determina mediante los precios proporcionados por Refinitiv o Bloomberg. En el caso de las acciones *in the money* y *at the money* en las que no existen cotizaciones, se aplica un modelo teórico que emplea los precios subyacentes y las curvas de volatilidad implícita.

La valoración de opciones OTC, al igual que las opciones FX, se basa en un modelo teórico que emplea los datos de volatilidad de divisas al contado y las opciones sobre divisas, así como los tipos de interés.

La valoración de los *swaptions* se basa en un modelo teórico que emplea datos de volatilidad del *swaption* y los tipos de interés. El modelo tiene en cuenta las convenciones de liquidación de la ISDA.

El valor de mercado de las opciones se indica en el estado del activo neto, dentro del apartado «Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado». Los Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones resultantes se incluyen en el estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto dentro del apartado «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones» y de «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones».

m) Definición de términos empleados en el Estado de las inversiones en valores y otros activos netos y en las tablas de Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio

FRN (bono a interés variable): Bono con un cupón indexado con un tipo de interés de referencia como el LIBOR o el Euribor más o menos un diferencial. A partir de la fecha de la emisión únicamente se conocen las fechas de los cambios.

MULTI: bonos cuyos tipos pueden cambiar de fijo a flotante o de fijo a variable y en los que los tipos de interés y las fechas de los cambios se conocen a partir de la fecha de emisión.

VAR: bono con un tipo de interés que varía durante su vida que no es ni FRN ni MULTI.

PERPETUAL: Este término se emplea para los bonos sin fecha de vencimiento. El importe del principal nunca se abona al inversor y en su lugar este percibe un flujo constante de intereses para siempre.

P-NOTE (Participatory note): instrumentos emitidos por inversores extranjeros institucionales a los inversores extranjeros que desean invertir en los mercados bursátiles indios sin registrarse ante el regulador del mercado, el Securities and Exchange Board of India (SEBI).

Sin obligación de referencia (no ref obligation): se indica en las tablas de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio cuando no existe ningún bono de referencia subyacente disponible en la base de datos oficial RED de Markit.

n) Estados consolidados

El Estado consolidado del activo neto y el Estado consolidado de las operaciones y los cambios sufridos en el activo neto de la Sociedad son la suma de los estados de cada fondo convertidos a euros al tipo de cambio vigente al final del año. La diferencia entre el activo neto total de apertura expresado a los tipos de cambio vigentes al comienzo del ejercicio y su valor al final del ejercicio se indica como una diferencia de cambio en el apartado «Diferencia de revalorización sobre activo neto de apertura» en los Estados consolidados de las operaciones y de los cambios en el activo neto.

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

o) Último valor liquidativo negociable del ejercicio

En el informe anual se recogen todos los Subfondos con su valor liquidativo a fecha 31 de diciembre de 2021, mientras que para los Subfondos siguientes el último valor liquidativo negociable es de fecha 30 de diciembre de 2021 debido a que en determinados países los mercados estuvieron cerrados el 31 de diciembre de 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) Disposiciones relativas los impuestos sobre la plusvalía de capital en la India

Las plusvalías de capital realizadas con la enajenación de acciones cotizadas indias en un plazo de 12 meses tras la adquisición (plusvalías a corto plazo) están sujetas a impuestos sobre las plusvalías de capital. La enajenación de acciones cotizadas indias transcurridos 12 meses tras su adquisición (plusvalías a largo plazo) estaba exenta hasta abril de 2018. A partir de esa fecha, la India también introdujo un impuesto sobre la plusvalía de capital a las plusvalías a largo plazo. Hasta el 9 de diciembre de 2021, los impuestos sobre la plusvalía de capital se tomaron en cuenta en función de cuándo se produjeron, unos días después de cada operación, a los tipos aplicables a una plusvalía a corto plazo o una plusvalía a largo plazo sin tener en cuenta una provisión. Desde el 9 de diciembre de 2021, los impuestos sobre las plusvalías aplicables a los fondos que invierten en la India se acumulan en el Valor de inventario neto.

La provisión se indica en el epígrafe «Neto otras cuentas a cobrar» o «Neto otras cuentas a pagar» en el Estado del activo neto y en el epígrafe «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores» en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto.

Denominación del fondo	Divisa de base	Importe
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 - Cargos detraídos de la Sociedad a lo largo de un año

Los cargos cubren los gastos de explotación del subfondo, incluidos los de gestión, administración, la *taxe d'abonnement* y los costes de distribución. Estas comisiones se acumulan a diario sobre el activo total de las clases de acciones y subfondos relevantes y se deducen de los activos del subfondo trimestralmente, por lo que reducen el rendimiento de su inversión.

Estas comisiones son iguales para todos los accionistas de un subfondo y clase de acciones concretos.

a) Comisiones de gestión: Estas comisiones, que se abonan con cargo a los activos del subfondo en cuestión, deben abonarse a la sociedad gestora. Las comisiones de gestión aplicables a las acciones D y Z se establecen conforme a condiciones distintas que se aplican a los inversores de dichas acciones. Las comisiones de gestión de las acciones X no se detraen del subfondo, sino que son abonadas por los inversores en este tipo de acciones. Las comisiones de gestión de las acciones Y son cero.

b) Gastos de explotación: Estos gastos se componen de una comisión de administración (correspondiente a la administración central), comisiones del depositario (gastos de custodia y otros servicios asociados) y la *taxe d'abonnement*.

La *taxe d'abonnement* (impuesto de suscripción) se calcula y se abona trimestralmente con arreglo al valor liquidativo agregado de las acciones en circulación de la SICAV. Se abona con cargo a los gastos de explotación según los porcentajes siguientes:

Clases C, E, F, N, P, Q y S: 0,05%

Clases D, I, V, X, Y y Z: 0,01%

El valor de los activos que representan las participaciones o acciones que se mantienen en otros organismos de inversión colectiva de Luxemburgo está exento del impuesto de suscripciones, siempre y cuando dichas participaciones o acciones ya hayan sido objeto de este impuesto en Luxemburgo.

Los gastos de custodia y de administración asociados se basan en el valor de los activos que se mantienen bajo custodia, y varían entre subfondos en función de los países en los que estos invierten.

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

Además, los gastos de explotación incluyen:

- Todos los gastos del auditor y los asesores legales
- Todos los gastos relacionados con la publicación y el suministro de información a los accionistas, en concreto el coste de impresión, la distribución de los informes financieros y cualesquiera folletos
- Todos los gastos asociados con el mantenimiento, la elaboración, la impresión, la traducción, la distribución, el envío, el almacenaje y el archivo de los documentos de datos fundamentales para el inversor
- Cualesquiera costes y gastos de publicidad distintos de los anteriormente especificados que la Sociedad gestora determine que están directamente relacionados con la oferta o la distribución de acciones
- Todos los gastos que conlleva registrar y mantener el registro de la SICAV ante las autoridades supervisoras y las bolsas de valores

Gastos no incluidos en ninguno de los puntos anteriores:

- todos los impuestos pagaderos sobre los activos o ingresos, excepto la *taxe d'abonnement*
- comisiones de transacción del depositario
- otras comisiones relacionadas con las operaciones, como las tasas y comisiones ordinarias de corretaje, los gastos bancarios, los derechos de timbre y otros gravámenes similares
- costas judiciales
- cualquier gasto extraordinario u otros gastos imprevistos
- los restantes gastos a cargo de la SICAV

En las siguientes tablas se indican las comisiones de gestión y los gastos de explotación de las clases de acciones que están disponibles para (i) inversores institucionales y (ii) todos los inversores salvo los institucionales

Comisiones de gestión y gastos de explotación de las clases de acciones disponibles para inversores institucionales:

	Comisión de gestión						Gastos de explotación (máx.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	n.d.	0,900%	0,900%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	n.d.	1,000%	1,000%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	n.d.	1,200%	1,200%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	n.d.	0,650%	0,650%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c)	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	0,450%	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	n.d.	0,100%	0,100%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	n.d.	0,700%	0,700%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	n.d.	0,800%	0,800%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	n.d.	0,700%	0,700%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	n.d.	0,600%	0,600%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

	Comisión de gestión						Gastos de explotación (máx.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b)	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	n.d.	0,350%	0,350%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450%	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b)	n.d.	0,650%	0,650%	facturada a los inversores	0,000%	0,425%	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	n.d.	0,400%	0,400%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a)	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430%	0,700%	0,700%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,100%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a)	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,202%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	n.d.	1,000%	1,000%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a)	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

	Comisión de gestión						Gastos de explotación (máx.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	n.d.	0,600%	0,600%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	n.d.	0,800%	0,800%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	n.d.	0,500%	0,500%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c)	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	0,450%	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,300%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	n.d.	1,000%	1,000%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,350%	0,350%	0,350%	0,300%	0,150%	0,300%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	n.d.	0,600%	0,600%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	n.d.	1,000%	1,000%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	n.d.	0,250%	0,250%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	n.d.	0,600%	0,600%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	n.d.	1,000%	1,000%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	n.d.	1,000%	1,000%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	n.d.	0,600%	0,600%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a)	n.d.	0,600%	0,600%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	0,750%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

	Comisión de gestión						Gastos de explotación (máx.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - North American Value Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	n.d.	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	n.d.	0,125%	0,125%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	n.d.	1,000%	1,000%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0.500%	0,850%	0,850%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	n.d.	0,300%	0,300%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	n.d.	0,125%	0,125%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	n.d.	0,350%	0,350%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a)	n.d.	0,350%	0,350%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	n.d.	0,600%	0,600%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	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%	facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,350%	0,350%	0,350%	0,300%	0,100%	0,300%

Comisiones de gestión y gastos de explotación de las clases de acciones disponibles para todos los inversores (excepto las clases reservadas a los inversores institucionales):

	Comisión de gestión						Gastos de explotación (máx.)	
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,600%	n.d.	1,600%	1,000%	n.d.	n.d.	0,900%	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,700%	n.d.	1,700%	1,100%	n.d.	n.d.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,000%	n.d.	2,000%	1,300%	n.d.	n.d.	1,200%	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	1,500%	1,350%	1,500%	0,850%	n.d.	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,200%	n.d.	1,200%	0,750%	n.d.	n.d.	0,650%	0,300%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Nota 1c)	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,400%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,175%	n.d.	0,175%	0,150%	n.d.	n.d.	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,200%	n.d.	1,200%	0,800%	n.d.	n.d.	0,700%	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,200%	n.d.	1,200%	0,900%	n.d.	n.d.	0,800%	0,400%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,300%	n.d.	1,300%	0,800%	n.d.	n.d.	0,700%	0,400%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	0,900%	n.d.	0,900%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	n.d.	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,700%	n.d.	n.d.	0,600%	0,400%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Nota 1b)	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,700%	n.d.	0,700%	0,450%	n.d.	n.d.	0,350%	0,250%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,300%

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

	Comisión de gestión						Gastos de explotación (máx.)	
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,300%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,350%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,350%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,300%	n.d.	1,300%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	1,250%	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1b)	1,200%	n.d.	1,200%	0,750%	n.d.	n.d.	0,650%	0,400%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,800%	n.d.	0,800%	0,500%	n.d.	n.d.	0,400%	0,300%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (Nota 1a)	1,000%	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,300%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,700%	n.d.	n.d.	0,700%	0,350%
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (cierre parcial)	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	1,250%	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a)	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	n.d.	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	n.d.	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	1,750%	n.d.	1,750%	1,100%	n.d.	n.d.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	1,250%	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a)	0,600%	0,450%	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,700%	n.d.	n.d.	0,600%	0,400%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	1,600%	n.d.	1,600%	0,900%	n.d.	n.d.	0,800%	0,400%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,400%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,750%	n.d.	0,750%	0,600%	n.d.	n.d.	0,500%	0,350%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,400%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,400%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c)	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	n.d.	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	1,250%	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,800%	n.d.	1,800%	1,100%	n.d.	n.d.	1,000%	0,500%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,000%	n.d.	1,000%	0,700%	n.d.	n.d.	0,600%	0,400%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,600%	n.d.	1,600%	1,100%	n.d.	n.d.	1,000%	0,400%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,350%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,500%	n.d.	0,500%	0,350%	n.d.	n.d.	0,250%	0,250%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,700%	n.d.	n.d.	0,600%	0,400%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,500%	n.d.	1,500%	1,100%	n.d.	n.d.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	1,100%	n.d.	n.d.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	n.d.	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,700%	n.d.	n.d.	0,600%	0,400%
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (Nota 1a)	1,000%	n.d.	1,000%	0,700%	n.d.	n.d.	0,600%	0,400%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,400%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,850%	n.d.	n.d.	0,750%	0,350%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,400%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%	0,300%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	n.d.	0,125%	0,125%	n.d.	n.d.	0,125%	0,300%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,800%	n.d.	1,800%	1,100%	n.d.	n.d.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,500%	n.d.	1,500%	0,950%	n.d.	n.d.	0,850%	0,350%

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

	Comisión de gestión						Gastos de explotación (máx.)
	P	Q	E	C	S	F	N
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,600%	n.d.	0,600%	0,400%	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	n.d.	0,125%	0,125%	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,700%	n.d.	0,700%	0,450%	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a)	0,700%	n.d.	0,700%	0,450%	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,000%	n.d.	1,000%	0,700%	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,100%	n.d.	1,100%	0,650%	n.d.	n.d.	0,450%

c) Comisión de distribución: Esta comisión se abona a la sociedad gestora, que en principio la traslada al intermediario o distribuidor local.

La Comisión únicamente se aplica a las acciones E y es del 0,75% anual.

d) Comisiones por resultados: La sociedad gestora puede percibir una comisión por resultados. La comisión por resultados se deduce del valor liquidativo y se traslada al gestor de inversiones del respectivo Subfondo.

En el caso de las clases de acciones institucionales (salvo las clases de acciones I), la sociedad gestora tiene potestad para decidir, antes de la primera inversión, si aplica o no una comisión por resultados, así como el porcentaje de esta aplicado a la clase de acciones.

En el caso de las clases de acciones X, la sociedad gestora podrá facturar directamente una comisión por resultados a los inversores por cada estructura de cargos independiente acordada entre cada inversor individual y la sociedad gestora.

El gestor de inversiones puede optar por renunciar a su derecho a la comisión por resultados. En este caso, la sociedad gestora no tiene derecho a percibir una comisión por resultados del respectivo subfondo.

En los casos en que sea aplicable, debe abonarse una comisión por resultados si, al final del período de revisión de la rentabilidad, el valor liquidativo de la acción supera su respectiva cota máxima de referencia y su *hurdle rate* acumulada desde que se abonó por última vez la comisión por resultados.

La rentabilidad de una clase de acciones se revisa al final de cada año natural. Si durante un año natural se crea una clase de acciones, el período de revisión de la rentabilidad comienza a partir de la fecha en la que la clase de acciones comenzó a funcionar hasta el próximo final de año natural.

La cota máxima de referencia de una acción es la que sea mayor entre (i) el valor liquidativo inicial de la acción o (ii) el máximo precio del valor liquidativo al final de cada año natural. El período de referencia a efectos de rentabilidad equivale a la vida completa del Subfondo y no puede reiniciarse.

En la siguiente tabla se indican las *hurdle rates*. A la *hurdle rate* se le aplicará un suelo del 0%, es decir, mientras el tipo de interés utilizado como *hurdle rate* de cualquier clase de acciones sea negativo, esta se considerará del 0%. Esto significa que no puede aplicarse la comisión de rentabilidad si el valor de las acciones se reduce o se mantiene sin cambios durante un año natural.

Subfondo	Hurdle rate	% de comisión máx. Clases C, E, P, I y Q
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EURIBOR 1 Month	15%

La comisión por resultados se calcula y acumula a diario y se paga anualmente a período vencido con respecto a cada año natural.

Al final del año natural para el que se calcula la comisión por resultados, la comisión por resultados correspondiente a cada acción equivale como máximo al 15% de la apreciación del valor liquidativo de la acción (tras descontar la comisión por resultados) que supere la cota máxima de referencia de cuando se pagó por última vez la comisión por resultados, tras deducir la *hurdle rate* de cuando se pagó por última vez la comisión por resultados. Toda comisión por resultados pagadera se abonará por lo general en el plazo de 30 días naturales contados desde el final de cada año natural.

En caso de que se liquide o se fusione un Subfondo o de que se produzcan reembolsos netos en alguna fecha de valoración, la parte proporcional del incremento de rentabilidad acumulado en el año relativo a dichas acciones reembolsadas se considera pagadero independientemente del resultado obtenido por el fondo tras dicha, liquidación, fusión o reembolso neto.

En cuanto esté disponible, la rentabilidad histórica con respecto a la *hurdle rate* se indica en el documento de datos fundamentales para el inversor aplicable.

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

Ejemplos de cómo se calculan las comisiones por resultados

Año natural	Valor liquidativo al final del año natural	Rentabilidad (neta) al final del año natural	Hurdle rate	Hurdle rate acumulada desde la última comisión por resultados	Cota máxima de referencia desde la última comisión por resultados	Tipo de la comisión	Comisión por resultados pagadera
Año 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Superada en un 5,00%*	15,00%	5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53%
Año 2	104	(0,95%)	1,00%	1,00%	Sin cambios	15,00%	Ninguna
Año 3	103	(0,96%)	0%**	1,00%	Sin cambios	15,00%	Ninguna
Año 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Superada en un 0,95%	15,00%	Ninguna
Año 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Superada en un 7,62%	15,00%	7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38%

* El precio de suscripción inicial representa la primera cota máxima de referencia. En este caso el precio de suscripción inicial es 100.

** De ser negativo, la *hurdle rate* será del 0%.

Nota 4 - Operaciones de recompra

El Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund ha iniciado operaciones de recompra el 31/12/2021 que se recogen en el apartado Estado de instrumentos derivados.

Los ingresos/(gastos) derivados de las operaciones de recompra son los siguientes:

Denominación del subfondo	Divisa del fondo	Ingresos/(gastos)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	1.853.854,63

Los ingresos/(gastos) se recogen en el Estado del activo neto dentro del apartado «Dividendos e intereses por cobrar» y en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto dentro del apartado «Intereses netos sobre operaciones de recompra».

Nota 5 - Estado de los cambios en las inversiones

A través del domicilio social de la Sociedad, el Depositario y el Distribuidor principal o cualquiera de las empresas incluidas en la sección «Representantes y Agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo», puede obtenerse de forma gratuita y en papel una lista en la que se especifica el total de adquisiciones y ventas de inversiones para cada subfondo que tuvieron lugar durante el ejercicio analizado.

Nota 6 - Ratio de gastos totales (TER)

Esta ratio expresa la suma de todos los costes y comisiones cargados de forma continua al patrimonio neto del subfondo (gastos de explotación con arreglo a lo indicado dentro de «Gastos» en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto, exceptuando el apartado «Costes de transacciones») y se calcula de forma retrospectiva a modo de porcentaje del patrimonio neto del subfondo. Las comisiones de transacción derivadas de la compraventa de inversiones no se incluyen en el ratio. El TER se calcula con arreglo a las directrices de la Swiss Funds & Asset Management Association de fecha 20 de abril de 2015 y en principio se calcula mediante la fórmula siguiente:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total de gastos de explotación en UM}^*}{\text{Patrimonio neto medio del subfondo en UM}^*} \times 100$$

*UM = Unidades monetarias de la divisa contable del subfondo

El TER se calcula para los 12 meses previos en la fecha de cierre del ejercicio financiero.

En el caso de los subfondos de nuevo lanzamiento, los gastos de explotación se anualizan.

Nota 7 - Cambios en el Folleto informativo de la Sociedad durante el ejercicio del informe

El folleto más reciente del Fondo es el Folleto de diciembre de 2021.

Las versiones más recientes de los documentos de datos fundamentales para el inversor para cada una de las clases de acciones de los fondos de la Sociedad puede consultarse en nordea.lu.

El Folleto informativo vigente y los datos fundamentales para el inversor de las clases de acciones de los fondos de la Sociedad también pueden obtenerse sin coste alguno y en papel a través del domicilio social de la Sociedad y la Sociedad Gestora.

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

Cualquier cambio sustancial en el Folleto se comunicará mediante una notificación remitida por correo a los accionistas registrados y estará disponible en nordea.lu. Las notificaciones a los accionistas también estarán disponibles en el domicilio social de la Sociedad gestora y los Representantes del Fondo fuera del Luxemburgo.

Nota 8 - Clasificación de la cartera por país y sector económico (sin auditar)

La clasificación de la cartera por sector económico se indica de conformidad con las clasificaciones directas de GICS (un producto conjunto de MSCI y de Standard & Poor's).

Nota 9 - Capital en acciones y clases de acciones

Remítase a las secciones «La SICAV» y «Clases de acciones» del folleto de la Sociedad para obtener más información respectivamente sobre el capital social y las clases de acciones.

Nota 10 - Factor de ajuste

En los días hábiles en los que la negociación de las acciones del Subfondo supere determinado umbral, podrá ajustarse el valor liquidativo de un Subfondo por el factor de ajuste. Este ajuste refleja una evaluación de los costes globales (cargos fiscales previstos y costes de negociación en los que puedan incurrir el fondo y el diferencial estimado de oferta/demanda de los activos en los que invierte el Subfondo) en los que se haya incurrido en la compra o la venta de inversiones para atender, respectivamente, las suscripciones netas o los reembolsos netos de acciones (entendiendo que, en general, un Subfondo mantiene una liquidez diaria adecuada para atender los flujos de efectivo ordinarios con escaso o ningún impacto en las operaciones ordinarias de inversión). El valor liquidativo se ajustará al alza cuando la negociación neta en acciones del Subfondo sea positiva (suscripción neta) y a la baja cuando la negociación neta en las acciones del Subfondo sea negativa (reembolso neto).

El *swing pricing* prevé reducir el impacto de estos costes en los accionistas que no operan con sus acciones en ese momento, y afecta a aquellos que sí lo hacen ajustando el precio del valor liquidativo mediante el factor de ajuste. En la medida en que los mercados tienen distintas estructuras para gravar las compras y las ventas, puede que el factor de ajuste no sea igual para la suscripciones netas que para los reembolsos netos.

El Consejo de Administración también delegó en la Sociedad Gestora la toma de decisiones sobre la aplicación correcta y el nivel la metodología de *swinging single pricing*. Pese a que todos los fondos pueden verse sujetos al *swing pricing*, los umbrales y los factores de ajuste, según lo establecido por la Sociedad Gestora, pueden variar en función del Subfondo. En condiciones de mercado normales, el factor de ajuste no superará el 1,75% (2,00% a partir de la fecha efectiva del folleto de diciembre de 2021) de lo que sería el Valor liquidativo para todas las clases de acciones de un Subfondo.

La Sociedad Gestora decidió que se aplicará un mecanismo de *swing pricing* al cálculo del valor de inventario neto de los siguientes subfondos:

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 - US 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 finalizar el ejercicio 2021 no se había registrado ningún factor de ajuste.

Nota 11 - Comisiones por transacciones

Las comisiones por transacciones constituyen en principio la suma de los gastos de intermediarios y las comisiones bancarias.

Tal como se indica en la siguiente tabla y en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto, los costes de transacciones incluyen las comisiones bancarias y honorarios de intermediarios aplicados a los derivados.

Los gastos de intermediación que se recogen en la siguiente tabla constituyen los gastos y tasas bursátiles (en los casos en que sean aplicables) que aplica directamente el intermediario y que se le abonan en el momento de la liquidación de las acciones, los bonos y las opciones. Se registran como una parte integral del precio de coste en el momento de la propia transacción.

Denominación del subfondo	Divisa	Gastos intermed en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo
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

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa	Gastos intermed en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo
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
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

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa	Gastos intermed en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo
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
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 - US 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 - Distribución provisional

a) Distribución anual

La Sociedad ha distribuido dividendos anuales en la fecha *ex dividendo* de 27 de abril de 2021 y la fecha de abono de 30 de abril de 2021, tal como se indica en el informe del Consejo de administración del ejercicio del informe anterior.

b) Distribución provisional

Durante el ejercicio del informe, el Consejo de administración de la Sociedad decidió realizar distribuciones mensuales con respecto a las siguientes Acciones de la Clase M:

Denominación del subfondo	Clase de acciones	Tipo mensual por distribución	Divisa de distribución	Importe distribuido por acción
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% en enero y febrero de 2021

(**) 0,36% en enero y febrero de 2021

(***) 0,51% en enero y febrero de 2021

(****) 0,30% en enero y febrero de 2021

Se aplican los tipos mensuales por distribución indicados al total de activos netos de las Clases de Acciones M en el último día hábil

Memoria de los estados financieros a 31/12/2021 (continuación)

del mes anterior.

Nota 13 - Acontencimientos posteriores

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., que actúa como depositario de la Sociedad, se fusionó con J.P. Morgan AG, que al mismo tiempo modificó su forma jurídica, y pasó de ser una sociedad anónima alemana (Aktiengesellschaft) a ser una sociedad europea (Societas Europaea), J.P. Morgan SE (la «Fusión»), con efecto el 22 de enero de 2022. Como consecuencia de la Fusión, el depositario de la Sociedad cambió su denominación por la de J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Información para los accionistas

Los siguientes documentos pueden obtenerse gratuitamente en papel en el domicilio social de la Sociedad, la Sociedad Gestora, los Representantes o los Representantes y Agentes de Pagos en sus respectivos días hábiles:

- los Estatutos Sociales;
- el Folleto de la Sociedad;
- los Documentos de datos fundamentales para el inversor de la Sociedad;
- el Formulario de solicitud;
- los informes financieros periódicos;
- los documentos de marketing que se faciliten periódicamente.

Se publicará una versión actualizada de los DFI en el sitio web nordea.lu y, según el/los idioma(s) local(es) de los países donde la Sociedad, un Subfondo o una clase de acciones estén registrados para su oferta al público, en los sitios web locales de Nordea terminados con los códigos internacionales de dichos países. A modo de excepción, los datos fundamentales para el inversor en portugués se publicarán únicamente en el sitio nordea.lu.

En el domicilio social de la Sociedad o la Sociedad Gestora podrán consultarse los documentos siguientes en sus correspondientes días hábiles:

- el Acuerdo de Sociedad Gestora entre la Sociedad y Nordea Investment Funds S.A.;
- el Contrato de depósito y custodia entre la Sociedad, la Sociedad gestora y J.P. Morgan SE.

Las notificaciones de todas las convocatorias a las Juntas Generales de Accionistas se envían por correo a los titulares de las acciones registradas de la Sociedad.

Las suscripciones solo se pueden recibir sobre la base del Folleto informativo actual, acompañado del último Informe anual y del último semestral, si este ha sido publicado después del último informe anual.

Divulgaciones de transparencia sobre los riesgos (sin auditar)

A) General

La Sociedad Gestora aplica un proceso de gestión del riesgo que permite seguir el riesgo de las posiciones de la cartera y su peso en el perfil de riesgo global de las carteras del subfondo en cualquier momento.

Conforme a la Ley de 17 de diciembre de 2010 y los requisitos reglamentarios aplicables de la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), la Sociedad Gestora informa a la CSSF periódicamente acerca del proceso de gestión del riesgo.

La Sociedad Gestora garantiza, basándose en unos métodos apropiados y razonables, que el riesgo global asociado a los instrumentos derivados no supera el patrimonio neto de la cartera. La Sociedad Gestora aplica los siguientes métodos:

- **El método del compromiso:** las posiciones en instrumentos financieros derivados se convierten en las posiciones equivalentes en los activos subyacentes, previa consideración de todos los efectos de compensación y cobertura.
- **El planteamiento de Value-at-Risk (VaR):** El VaR es un concepto matemático-estadístico y se utiliza como medida estándar del riesgo en el sector financiero. El VaR representa la pérdida potencial de una cartera durante un periodo concreto (el llamado periodo de tenencia) para determinada probabilidad (denominado nivel de confianza). El VaR se mide al nivel del conjunto del subfondo, conforme a un periodo de tenencia no superior a un mes (20 días hábiles) y un nivel de confianza no inferior al 95%,
 - **Método de VaR relativo:** El concepto del VaR relativo determina el VaR sobre la base de una cartera de referencia. El VaR relativo no puede superar el VaR de una cartera de referencia en más del 100%, es decir, dos veces el VaR de referencia (200%). La cartera de referencia es una cartera que coincide con la política de inversión del subfondo.
 - **Método de VaR absoluto:** En el método de VaR absoluto, el VaR (con un nivel de confianza mínimo del 95% y un periodo de tenencia máximo de 20 días) del subfondo no podrá superar el 20% de sus activos netos (nivel de confianza del 99%, periodo de tenencia de 20 días). El límite máximo del 20% se ajusta oportunamente, cuando se apliquen periodos de tenencia o niveles de confianza distintos. Se proporciona información sobre el límite máximo aplicable.

Complementos al VaR:

Para los subfondos que miden y siguen el riesgo global en derivados a través del método VaR, la Sociedad Gestora también determina el importe de los valores nominales o valores equivalentes de todos los derivados correspondientes y, en este sentido, estima un nivel del valor medio esperado (apalancamiento). Dicho nivel de apalancamiento puede derivarse, según la situación del mercado respectivo, del valor actual a la fecha de cierre. Asimismo, se entiende explícitamente que el nivel de apalancamiento esperado publicado no es un límite de inversión.

Divulgaciones de transparencia sobre los riesgos (sin auditar) (continuación)

El Consejo de Administración decide sobre la aplicación de la metodología adecuada para el cálculo de la exposición global de cada uno de los subfondos de Nordea 1, SICAV. Esta metodología puede variar entre subfondos. La mayoría de los subfondos de Nordea 1, SICAV aplican el método del compromiso para medir la exposición global. En la siguiente tabla se enumeran los subfondos que aplican el planteamiento VaR, indicando el concepto de cálculo por el que se ha optado:

Subfondo	Metodología
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Balanced Income Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	VaR absoluto
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 absoluto
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	VaR absoluto
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	VaR relativo
Nordea 1 - Stable Return Fund	VaR absoluto

B) Métodos de medición del riesgo global

Compl. 1) Método de VaR absoluto

En el período del 01/01/2021 al 31/12/2021 (el «Período»), se utilizó el método de VaR absoluto para seguir y medir el riesgo global asociado a los derivados que utilizan algunos de los subfondos. La tabla siguiente indica:

- (i) El nivel mínimo, máximo y promedio del VaR diario observado durante el período.
- (ii) El límite normativo del VaR para cada uno de estos subfondos.

Subfondo	Mínimo	Máximo	Promedio	Límite normativo
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%

Divulgaciones de transparencia sobre los riesgos (sin auditar) (continuación)

El importe de los valores nominales o valores equivalentes de todos los derivados correspondientes (apalancamiento) en el período del 01/01/2021 al 31/12/2021 correspondía al siguiente nivel medio de apalancamiento para 2021:

Subfondo	Mínimo (en % de valor liquidativo)*	Máximo (en % de valor liquidativo)*	Promedio (en % de valor liquidativo)*
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%

* Se calcula por lo menos con datos quincenales.

Compl. 2) Método de VaR relativo

En el período del 01/01/2021 al 31/12/2021 (el «Período»), se utilizó el método de VaR relativo para seguir y medir el riesgo global asociado a los derivados que utilizan algunos de los Subfondos. La tabla siguiente indica:

- (i) La cartera de referencia correspondiente de cada uno de estos subfondos.
- (ii) El nivel mínimo, máximo y promedio del VaR diario observado durante el período.
- (iii) El límite normativo del VaR para cada uno de estos subfondos.

Subfondo	Cartera de referencia	Mínimo	Máximo	Promedio	Límite normativo
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%

El importe de los valores nominales o valores equivalentes de todos los derivados correspondientes (apalancamiento) en el período del 01/01/2021 al 31/12/2021 correspondía a los siguientes niveles apalancamiento observados para 2021:

Subfondo	Mínimo (en % de valor liquidativo)*	Máximo (en % de valor liquidativo)*	Promedio (en % de valor liquidativo)*
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%

* Se calcula por lo menos con datos quincenales.

Compl. 3) Método del Compromiso

Con respecto a los demás Subfondos que no se indican en el Compl. 1) y el Compl. 2) anteriores, el riesgo global en derivados se ha determinado conforme al método del compromiso durante el ejercicio del 01/01/2021 al 31/12/2021.

Divulgaciones de remuneración (sin auditar)

A) General

La Sociedad Gestora ha aplicado una Política de remuneración basada en la de Nordea Group, que promueve y es coherente con una gestión del riesgo sólida y eficaz y no alienta que se asuman riesgos que no sean coherentes con el perfil de riesgo de los fondos. La Sociedad Gestora se ha comprometido a garantizar el cumplimiento de la Política por parte de todas las personas sujetas a esta — incluidos los consejeros, los gestores y los empleados de la Sociedad Gestora—.

La Política de remuneración incorpora la gobernanza, una estructura de remuneración equilibrada entre los componentes fijos y los variables, y normas de alineación de los riesgos y los resultados a largo plazo. Estas normas de alineación están diseñadas para ser coherentes con los intereses de la Sociedad Gestora, el fondo y los accionistas, con respecto a consideraciones como la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses, e incluyen medidas para evitar conflictos de intereses. La Sociedad Gestora se asegura de que el cálculo de cualquier remuneración variable se base en la rentabilidad plurianual aplicable del fondo correspondiente y que el pago efectivo de dicha remuneración se reparta a lo largo del mismo período. Los empleados que desempeñan funciones de control no reciben una remuneración variable.

La rentabilidad se analiza dentro del Grupo Nordea y de la Sociedad Gestora. Las evaluaciones de los miembros del personal se basan en una ponderación de objetivos tanto financieros como no financieros que tienen que ver con el alcance y la función del puesto en cuestión. Así pues, el principio de evaluación del desempeño individual se basa en la evaluación de los objetivos alcanzados, así como en el reconocimiento de la creación de valor del trabajador a largo plazo. Además, este desempeño refleja una valoración de las habilidades empresariales e interpersonales y tiene que ver con los logros de cada persona. Los criterios que se aplican para establecer la remuneración fija son la complejidad del puesto, el nivel de responsabilidad, la experiencia profesional y las condiciones del mercado local.

La política se encarga de formularla un comité de remuneración y es aprobada por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora. Esta política sigue un proceso concreto que establece sus principios, su aprobación, su comunicación, su aplicación, su revisión y su actualización, el cual implica al Consejo de Administración, así como a la alta dirección, al Departamento de recursos humanos, al de auditoría interna y a otras funciones de control.

B) Metodología

Teniendo en cuenta la configuración funcional de la Sociedad gestora en el contexto de su papel como sociedad gestora de OICVM y FIA, la información siguiente representa una proporción de la remuneración total del personal dentro de la Sociedad gestora atribuible a todos los fondos gestionados, teniendo en cuenta por igual tanto a OICVM como a entidades distintas a estos, con relación al patrimonio neto total de la Sociedad e incluidos los delegados de las entidades en las que la Sociedad gestora ha delegado las funciones de gestión de la cartera («delegados»). Con arreglo a esta metodología, el número promedio de personal considerado ascendió a 340 trabajadores, incluida la alta dirección.

Información sobre remuneración al 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Total remuneración (EUR) incluido cualquier Delegado		Alta dirección (EUR)
	Fija	Variable	
Nordea 1, SICAV	28.664.033,03	11.377.547,22	981.194

Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (sin auditar)

Con arreglo al análisis realizado por la Sociedad Gestora, el alcance de estas divulgaciones comprende las operaciones con permutas de rendimiento total, contratos de permutas de acciones y operaciones de recompra.

Datos globales

En la siguiente tabla se indican los activos que se encuentran en contratos de permutas de acciones, permutas de rendimiento total y operaciones de recompra, expresados como importe absoluto (en la divisa de base de cada subfondo y como proporción del patrimonio neto:

Denominación del fondo	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)
Valor de mercado de los contratos de permutas de acciones (*)	120.695.458,47	243.475.865,48	-	1.879.508,38
Porcentaje del total de activos netos	2,37%	4,90%	-	6,82%
Valor de mercado de las permutas de rendimiento total (*)	21.202.195,86	56.976.330,79	-	-
Porcentaje del total de activos netos	0,42%	1,15%	-	-
Valor de mercado de las operaciones de recompra (**)	-	-	536.916.463,35	-
Porcentaje del total de activos netos	-	-	77,60%	-
Valor de mercado de las transacciones de financiación de valores	141.897.654,33	300.452.196,27	536.916.463,35	1.879.508,38
Porcentaje del total de activos netos	2,79%	6,05%	77,60%	6,82%

(*) Suma de los valores de mercado absolutos

(**) El valor de mercado representa el «Compromiso en la divisa de base del subfondo» tal como se recoge en el Estado de instrumentos derivados y el valor del apartado «A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)» conforme a lo indicado en el Estado del activo neto.

Datos relativos a la concentración

Barclays Bank Ireland PLC y BofA Securities Europe SA son las dos contrapartes de los contratos de permutas de acciones y las permutas de rendimiento total.

En las operaciones de recompra hay cinco contrapartes:

- BNP Paribas SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG;
- JP Morgan SE
- UBS Europe SE.

Los datos de transacción agregados de cada tipo de OFV y permutas de rendimiento total

Se han abonado garantías en efectivo correspondientes a los contratos de permutas de acciones y las permutas de rendimiento total. El efectivo percibido de las operaciones de recompra a cambio de la venta de los valores de gestiona de forma conjunta, sin aislarlo del restante efectivo. No percibe ni se abona ninguna garantía en efectivo correspondiente a las operaciones de recompra, ya que cualquier exposición neta que pueda surgir se elimina al recalcular el precio de la operación.

Todas las operaciones se liquidan bilateralmente.

En la siguiente tabla se indica el valor de mercado y la garantía de los contratos de permutas de acciones, permutas de rendimiento total y operaciones de recompra, desglosadas por contraparte y vencimiento:

Subfondo	Valor de mercado* en la divisa de base	Garantía percibida de/(abonada a) la contraparte** en la divisa de base
Divisa de base		
Nombre de la contraparte (país)		
Tipo de instrumento		
Plazo hasta el vencimiento		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund		
EUR		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	13.207.709,97	(37.990.000,00)
Contratos de permutas de acciones		
Entre uno y tres meses	(169.030,29)	
Entre tres meses y un año	22.029.915,15	
Más de un año	1.517.758,72	
Permutas de rendimiento total		
Entre tres meses y un año	(10.170.933,61)	
BofA Securities Europe SA (Francia)	26.547.713,57	31.960.000,00
Contratos de permutas de acciones		
Entre tres meses y un año	26.547.713,57	

Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Subfondo	Valor de mercado*	Garantía percibida
Divisa de base	en la divisa de base	de/(abonada a) la
Nombre de la contraparte (país)		contraparte**
Tipo de instrumento		en la divisa de base
Plazo hasta el vencimiento		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund		
EUR		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	39.055.737,21	(84.180.000,00)
Contratos de permutas de acciones		
Entre uno y tres meses	(10.665,52)	
Entre tres meses y un año	57.359.581,70	
Más de un año	4.242.054,98	
Permutas de rendimiento total		
Entre tres meses y un año	(22.535.233,95)	
BofA Securities Europe SA (Francia)	43.604.810,25	53.370.000,00
Contratos de permutas de acciones		
Entre tres meses y un año	47.072.317,92	
Permutas de rendimiento total		
Entre tres meses y un año	(3.467.507,67)	
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund		
EUR		
BNP Paribas SA (Francia)		
Operaciones de recompra		
Entre una semana y un mes	27.967.199,95	
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (Francia)		
Operaciones de recompra		
Entre uno y tres meses	48.152.280,83	
Deutsche Bank AG (Alemania)		
Operaciones de recompra		
Entre una semana y un mes	158.951.953,33	
Entre uno y tres meses	50.989.230,00	
JP Morgan SE (Alemania)		
Operaciones de recompra		
Entre un día y una semana	49.970.813,88	
Entre uno y tres meses	199.128.049,80	
UBS Europe SE (Alemania)		
Operaciones de recompra		
Entre uno y tres meses	1.756.935,56	
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund		
EUR		
BofA Securities Europe SA (Francia)	(596.185,11)	(2.050.000,00)
Contratos de permutas de acciones		
Entre uno y tres meses	17.680,00	
Entre tres meses y un año	(629.879,90)	
Más de un año	16.014,79	

(*) El valor de mercado de los «Contratos de permutas de acciones» y las «Permutas de rentabilidad total» corresponde a las «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo» que se recoge en la correspondiente tabla del Estado de los instrumentos derivados. En el caso de las «Operaciones de recompra» el valor de mercado representa el «Compromiso en la divisa de base del subfondo» tal como se recoge en el Estado de instrumentos derivados y el valor del apartado «A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)» conforme a lo indicado en el Estado del activo neto.

(**) La garantía neta se calcula a nivel de la contraparte, por lo que puede estar relacionada con numerosos tipos de instrumentos.

Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Datos sobre la reutilización de la garantía

La garantía en efectivo sobre los contratos de permutas de acciones o las permutas de rentabilidad total no se reutiliza, ya que se encuentra depositada.

Custodia de las garantías recibidas por el organismo de inversión colectiva como parte de las OFV y las permutas de rendimiento total

Todas las garantías en efectivo se mantienen en cuentas comunes, aunque separadas de los activos de J.P. Morgan.

Custodia de la garantía entregada por el organismo de inversión colectiva como parte de las OFV y las permutas de rendimiento total

La garantía otorgada por los subfondos se mantiene en cuentas comunes con la contraparte Barclays Bank Ireland PLC y en cuentas segregadas con la contraparte BofA Securities Europe SA.

Datos sobre el rendimiento y los costes de cada tipo de OFV y de las permutas de rendimiento total

Todo rendimiento de los contratos de permutas de acciones y de las permutas de rendimiento total se atribuye a los subfondos. No es posible identificar los costes de las transacciones de forma independiente.

Divulgación de información con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar)

Subfondos del artículo 8

Transparencia de la promoción de características ambientales o sociales y de inversiones sostenibles en los informes periódicos:

Denominación del subfondo	
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 - US Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a)
Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Los anteriores subfondos promueven características ambientales y/o sociales, con arreglo al artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

Dichas características se han cumplido en la medida que se detalla a continuación durante el período de referencia del 10 de marzo de 2021 al 31 de diciembre de 2021:

- Selección basada en las normas: se invirtió en los Subfondos con arreglo a las normas seleccionadas que se describen en el folleto, salvo el efectivo y los derivados, a los que no se aplica la selección.
- Exclusiones: los Subfondos no invirtieron directamente en ninguna de las sociedades enumeradas en la Lista de exclusión de 2021. la lista de exclusión vigente puede consultarse en www.nordea.com/en/sustainability/exclusion.
- Combustibles fósiles alineados con el Acuerdo de París (salvo Nordea 1 - Norwegian Equity Fund): los Subfondos no invirtieron en empresas relacionadas con la producción, la distribución o los servicios de combustibles fósiles si no se considera que cuenten con una estrategia reconocida para lograr una senda de emisiones coherente con el objetivo del Acuerdo de París www.nordea.com/en/doc/nam-fossil-fuel-policy-october-2021.pdf
- Combustibles fósiles alineados con el Acuerdo de París (solamente Nordea 1 - Norwegian Equity Fund): el Subfondo no invirtió en empresas relacionadas con la producción, la distribución o los servicios de combustibles fósiles en caso de que no se considere que cuenten con una estrategia reconocida para lograr una senda de emisiones coherente con el objetivo del Acuerdo de París, excepto Aker ASA, Aker BP ASA, DNO ASA, Equinor ASA.

Divulgación de información con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

- **Filtros de exclusiones mejorados y otros límites:** los Subfondos no invirtieron en empresas relacionadas con el tabaco. Los Subfondos Nordea 1 - Norwegian Bond Fund, Nordea 1 - Norwegian Equity Fund y Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund no invirtieron en empresas que hayan sido excluidas del *universo de inversión del Norwegian Government Pension Fund Global*, la denominada «lista NBIM».
- **Titularidad y participación activa:** consulte el informe anual de Nordea sobre inversión responsable www.nordea.com/en/sustainability/reports y el portal de Nordea sobre el voto www.nordea.com/en/sustainability/voting.
- **Adición para la estrategia Stars con relación al artículo 8:** los Subfondos no invirtieron en empresas con una puntuación ASG interna inferior a B-.

Descargo de responsabilidad sobre los productos acordes al artículo 8:

los Subfondos no se comprometieron a centrarse en inversiones sostenibles tal y como se definen en el Reglamento sobre taxonomía de la UE y, por lo tanto, no se aplica la información exigida por el artículo 6 de dicho Reglamento.

Subfondos acordes al artículo 6

Descargo de responsabilidad sobre los productos acordes al artículo 6:

las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE a efectos de las actividades económicas ambientalmente sostenibles.

Denominación del subfondo	
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

Subfondos acordes al artículo 9

Denominación del subfondo
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)

- **Selección basada en las normas:** se invirtió en los Subfondos con arreglo a las normas seleccionadas que se describen en el folleto, salvo el efectivo y los derivados, a los que no se aplica la selección.
- **Exclusiones:** los Subfondos no invirtieron directamente en ninguna de las sociedades enumeradas en la Lista de exclusión de 2021. la lista de exclusión vigente puede consultarse en www.nordea.com/en/sustainability/exclusion.

Divulgación de información con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

- Combustibles fósiles alineados con el Acuerdo de París: los Subfondos no invirtieron en empresas relacionadas con la producción, la distribución o los servicios de combustibles fósiles si no se considera que cuentan con una estrategia reconocida para lograr una trayectoria de emisiones coherente con el objetivo del Acuerdo de París www.nordea.com/en/doc/nam-fossil-fuel-policy-october-2021.pdf
- Filtros de exclusiones mejorados y otros límites: los Subfondos no invirtieron en empresas relacionadas con el tabaco.
- Titularidad y participación activa: consulte el informe anual de Nordea sobre inversión responsable www.nordea.com/en/sustainability/reports y el portal de Nordea sobre el voto www.nordea.com/en/sustainability/voting.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund tiene como objetivo sostenible crear un impacto medioambiental positivo, invirtiendo sobre todo en empresas que tienen una participación sustancial en actividades económicas que se consideran ambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE. El fondo invierte en empresas que forman parte de un universo de inversión propio de proveedores de soluciones ambientales. Se identifica y evalúa la adaptación de las actividades de las empresas con los objetivos de la taxonomía de la UE. El fondo emplea un valor de referencia, el cual no se adapta al objetivo sostenible del fondo. En su lugar se emplea un marco propio de la taxonomía de la UE a fin de supervisar la situación y la evolución de la contribución de las empresas a los objetivos de la taxonomía de la UE.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GCLIMEF_eng_INT.pdf/

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (Nota 1a) tiene el objetivo sostenible de crear un impacto ambiental o social positivo, invirtiendo sobre todo en empresas que participan de forma sustancial en actividades económicas consideradas ambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE o que contribuyen a determinados ODS relacionados con aspectos sociales. En el caso de los cuatro objetivos de la taxonomía de la UE para los que actualmente no existen criterios técnicos, empleamos como directriz los ODS de temática ambiental. El fondo invierte en empresas que forman parte de un universo de inversión propio de proveedores de soluciones ambientales y/o sociales. Aspectos ambientales: se identifica y evalúa la adaptación de las actividades de las empresas con los objetivos de la taxonomía de la UE. Aspectos sociales: las empresas del universo de inversión guardan relación, a través de métricas concretas, con indicadores subyacentes de las correspondientes metas de los ODS. El fondo emplea un valor de referencia, el cual no se adapta al objetivo sostenible del fondo. En su lugar se emplea un marco propio a fin de supervisar la situación y la evolución de la contribución de las empresas a los objetivos de la taxonomía de la UE o a los indicadores subyacentes de las correspondientes metas de los ODS.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GCSIF_eng_INT.pdf/

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund tiene el objetivo sostenible de generar un impacto social positivo, invirtiendo en empresas que contribuyen a determinados ODS que tienen que ver con la diversidad de género y la igualdad de género. El fondo invierte en empresas que forman parte de un universo de inversión propio formado por aquellas que muestran un grado elevado de diversidad de género e igualdad de género o que demuestran una tendencia positiva en el aumento y la promoción de estas. Las empresas del universo de inversión guardan relación, a través de métricas concretas, con indicadores subyacentes de las correspondientes metas de los ODS. Estas métricas se emplean para medir el logro del objetivo sostenible.

El fondo emplea un valor de referencia, el cual no se adapta al perfil sostenible del fondo. En su lugar se emplea un marco propio de los ODS a fin de supervisar la situación y la evolución de la contribución de las empresas a los indicadores subyacentes de las correspondientes metas de los ODS.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GGDF_eng_INT.pdf/

Nordea 1 - Global Green Bond Fund (Nota 1a) tiene el objetivo sostenible de crear un impacto ambiental positivo invirtiendo al menos el 70% de sus activos en bonos verdes. El resto de los activos del fondo se invierte en otros bonos que se consideran sostenibles, incluidos los bonos convencionales de emisores cuyas actividades económicas se consideran ambientalmente sostenibles con fines de inversión. El fondo invierte en bonos verdes y otros bonos sostenibles. En la medida en que se disponga de datos pertinentes, se identificará y evaluará el grado de adaptación a estos objetivos, sobre el nivel de utilización de los ingresos o el nivel del emisor, según proceda para cada tipo de bono incluido en la cartera. El fondo emplea una Referencia de bonos verdes amplia, que se adapta al perfil de sostenibilidad del fondo. Sin embargo, no todos los componentes del índice cumplen los requisitos de sostenibilidad del fondo. El fondo también puede invertir fuera de la referencia, siempre que se cumplan los requisitos de sostenibilidad del fondo.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (Nota 1c) tiene el objetivo sostenible de generar un impacto social positivo, invirtiendo en empresas que contribuyen a determinados Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas relacionados con aspectos sociales. El fondo invierte en empresas que forman parte de un universo de inversión propio de proveedores de soluciones sociales. Las empresas del universo de inversión guardan relación, a través de métricas concretas, con indicadores subyacentes de las correspondientes metas de los ODS. Estas métricas se emplean para medir el logro del objetivo sostenible. El fondo emplea un valor de referencia, el cual no se adapta al perfil sostenible del fondo. En su lugar se emplea un marco propio de los ODS a fin de supervisar la situación y la evolución de la contribución de las empresas a los indicadores subyacentes de las correspondientes metas de los ODS.

https://www.nordea.lu/en/professional/documents/esg---report/ESG-R_GSEMF_eng_INT.pdf/

Organización

Domicilio social

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración de la Sociedad

Brian Stougård Jensen Copenhague Dinamarca	Responsable de la Oficina de Producto y miembro del comité de gestión ejecutiva de Nordea Asset Management (SEM).
Christophe Girondel Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Responsable internacional de distribución institucional y mayorista de Nordea Asset Management y miembro del comité de gestión ejecutiva de Nordea Asset Management (SEM).
Claude Kremer Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Socio fundador del bufete de abogados Arendt & Medernach y responsable de la unidad empresarial de gestión de inversiones de la empresa, Luxemburgo.
Lars Eskesen Copenhague Dinamarca	Se ha retirado tras una carrera profesional de 28 años en el sector financiero. Ha sido, sucesivamente, miembro del Consejo de Administración de Sparekassen SDS, Consejero Delegado de Sparekassen SDS y Consejero Delegado adjunto de Unibank A/S. Fue miembro durante 7 años del Consejo de la Asociación de Banca Europea. Lars Eskesen es actualmente Presidente del Consejo de Nordea Invest.
Sheenagh Gordon-Hart Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Sheenagh Gordon-Hart is socio de «The Directors' Office S.A.», firma luxemburguesa dedicada a la práctica de la administración independiente.

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Ana Guzmán Quintana Madrid España (desde el 15 de mayo de 2021)	Director de inversiones y Responsable de Inversiones de impacto de Portocolom Agencia de Valores
Brian Stougård Jensen Copenhague Dinamarca	Responsable de la Oficina de Producto y miembro del comité de gestión ejecutiva de Nordea Asset Management (SEM).
Graham Goodhew Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Jubilado tras varios años de carrera profesional en el sector financiero, incluido un puesto como miembro del consejo y como <i>conducting officer</i> de JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y consejero ejecutivo de JPMorgan Chase.
Nils Bolmstrand Estocolmo Suecia	Responsable de Nordea Asset Management.

Organización

Conducting Officers de la Sociedad Gestora

Christophe Wadeleux Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Responsable de Gestión del Riesgo
Markku Kotisalo Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Responsable de administración del fondo
Michael Maldener Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo (hasta el 8 de julio de 2021)	Director Ejecutivo
Sinor Chhor Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo (desde el 8 de julio de 2021)	Director Ejecutivo
Sinor Chhor Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo (hasta el 8 de julio de 2021)	Director de conformidad
Antoine Sineau Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo (desde el 8 de julio de 2021)	Director de conformidad

Organización

Gestora de inversiones:

Con el consentimiento de la SICAV y la CSSF, la sociedad gestora ha delegado la gestión de la cartera en NordeaInvestment Management AB (incluidas sus filiales).

Con la autorización de la sociedad gestora, la gestora de inversiones ha designado a varias subgestoras de inversiones y asesoras de inversiones que se enumeran a continuación:

Gestora de inversiones contratada por la Sociedad Gestora

Nordea Investment Management AB (incluidas sus filiales).

Mäster Samuelsgatan 21, M540

Estocolmo 10571, Suecia

Entidades subgestoras de inversiones y subasesoras de inversiones contratadas por la gestora de inversiones

Subgestoras de inversiones

Aegon USA Investment Management, LLC	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, EE.UU.
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (hasta el 12 de marzo de 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, Dinamarca
CBRE Clarion Securities LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, EE.UU.
DoubleLine Capital LP	333 S. Grand Ave., 18th Floor Los Ángeles, CA 90071, EE.UU.
Duff & Phelps Investment Management	200 South Wacker Drive, Suite 500, Chicago, Illinois 60606, EE.UU.
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, EE.UU.
Itaú USA Asset Management Inc.	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, EE.UU.
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, EE.UU.
MacKay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas Nueva York, NY 10105, EE.UU.
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hong Kong
Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd (desde el 14 de diciembre de 2021)	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapur 048424
Metlife Investment Management, LLC	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphia, PA 19103, EE.UU.
PGIM Inc (hasta el 14 de diciembre de 2021)	685 Broad Street, Newark, New Jersey 07102, USA
River Road Asset Management LLC	462 S. Fourth Street, Suite 2000, Louisville, Kentucky 40202, EE.UU.

Subasesoras de inversiones

ICICI Prudential Asset Management Company Ltd (hasta el 14 de diciembre de 2021)	12th Floor, Narain Manzil, Barakhambha Road, New Delhi 110 001, India
---	---

Administración

Sociedad Gestora

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: +352 27 86 51 00
Telefax: +352 27 86 50 11
Sitio web: nordea.lu
E-mail: nordeafunds@nordea.com

Depositorio

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de administración

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: +352 27 86 51 00
Telefax: +352 27 86 50 11
Sitio web: nordea.lu
E-mail: nordeafunds@nordea.com

Autorizaciones de comercialización pública

Nordea 1, SICAV está autorizada total o parcialmente para la comercialización pública en los países siguientes:

Austria	Gran Ducado de Luxemburgo	España
Bélgica	Irlanda	Suecia
Dinamarca	Italia	Suiza
Estonia	Letonia	Países Bajos
Finlandia	Lituania	
Francia	Noruega	
Alemania	Polonia	

Para obtener información pormenorizada sobre las autorizaciones de comercialización pública y una lista completa de países, contacte con la Sociedad Gestora en la dirección arriba indicada.

Representantes y Agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo

Austria

Agente de pagos e información

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

Bélgica

Agente de servicios financieros

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

Dinamarca

Agente representante

Nordea Danmark
Grønlandsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Copenhagen C, Dinamarca
Tel. +45 5547 0000

Estonia

Agente representante

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Tallín,
Estonia
Tel +372 6283 300
Fax +372 6283 201

Francia

Corresponsal central

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
F-75206 París cedex 13,
Francia
Tel +33 1 41 89 70 00
Fax +33 1 41 89 70 05

Alemania

Agente informativo

Société Générale S.A. Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE-60311 Fráncfort del Meno
Alemania

Irlanda

Agente de instalaciones

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublín 2,
Irlanda

Italia

Agente de pagos

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milán,
Italia
Tel +39 02 3211-7001/ 7002
Fax: +39 02 8796 9964

Italia

Agente de pagos

Allfunds Bank S.A.U. -
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milán,
Italia
Tel +39 02 89 628 301
Fax: +39 02 89 628 240

Italia

Agente de pagos

Société Générale Securities Services S.p.A.
via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Milán,
Italia
Tel +39 02 9178 4661
Fax +39 02 9178 3059

Italia

Agente de pagos

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italia
Tel +39 015 3501 997
Fax +39 2433 964

Italia

Agente de pagos

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT- 53100 Siena,
Italia
Tel +39 0577 294111

Italia

Agente de pagos

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milán,
Italia
Tel +39 02721 74401
Fax +39 02721 74454

Con arreglo a la legislación y la costumbre en Italia, las acciones del fondo podrán distribuirse a través de un agente de pagos por medio de un plan de ahorro. Los inversores minoristas residentes en Italia pueden dar indicaciones a un agente de pagos de ese país para que envíe solicitudes de operaciones a la SICAV en su nombre (agrupadas por fondo o distribuidor), registrar acciones en nombre del inversor minorista o una persona que este designe, y realizar todos los servicios relativos al ejercicio de los derechos del accionista. Para más información consulte el formulario de solicitud italiano.

Representantes y Agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo

Letonia

Agente representante

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
LV-1013 Riga,
Letonia
Tel +371 67 096 096
Fax +371 67 005 622

Lituania

Agente representante

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21 A
LT-03601 Vilna,
Lituania
Tel +370 5 2 361 361
Fax +370 5 2 361 362

España

Agente representante

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
España
Tel +34 91 270 95 00
Fax +34 91 308 65 67

Polonia

Agente de pagos

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Varsovia,
Polonia
Tel +48 22 657 72 00
Fax +48 22 692 50 23

Polonia

Agente representante

ProService Finteco Sp. z o.o.
ul. Puławska 436
02-801 Varsovia,
Polonia
Tel +48 22 58 81 900
Fax +48 22 58 81 950

Agente de pagos en Portugal

Agente de pagos

BEST - Banco Electrónico de Serviço
Total, S.A.
Pç. Marquês de Pombal 3, 3º
1250 - 161, Lisboa, Portugal
Tel +351 218 839 252

Suecia

Agente de pagos

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Estocolmo,
Suecia
Tel +46 8 61 47000
Fax +46 8 20 08 46

Suiza

Representante y Agente de pagos

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zúrich,
Suiza
Tel +41 58 212 61 11
Fax +41 58 212 63 30

Reino Unido

Agente de instalaciones

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East,
Woking
GU21 6HJ, Reino Unido
Tel +44 207 534 7505

Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

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

R.C.S. de Luxemburgo con el número B-31442

