

Geprüfter Jahresbericht 2017

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

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

- **Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund**

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

Inhalt

Bericht des Verwaltungsrates	3
Bericht des Abschlussprüfers	6
Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017	28
Statistische Angaben zum 31.12.2017	48
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017	
Nordea 1 - African Equity Fund	65
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)	67
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)	74
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	81
Nordea 1 - Balanced Income Fund (vormals Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund)	83
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	88
Nordea 1 - Danish Bond Fund	89
Nordea 1 - Danish Kroner Reserve	90
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	91
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	94
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	96
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	102
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	109
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	112
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	117
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	122
Nordea 1 - Emerging Market Debt Total Return Fund	126
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	130
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	132
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	134
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	136
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	140
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	144
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	147
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	149
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	155
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	158
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	159
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	163
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	168
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	170
Nordea 1 - European Value Fund	171
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	173
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	180
Nordea 1 - Global Bond Fund	187
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	190
Nordea 1 - Global Dividend Fund	192
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	194
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	198
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	200
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	206
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	207
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	208
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	209
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	211
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	213
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	216
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	218
Nordea 1 - Indian Equity Fund	221
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	222
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	228
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	230
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	232
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	234
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	237

Inhalt (Fortsetzung)

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	238
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	240
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	241
Nordea 1 - North American All Cap Fund	242
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	243
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	248
Nordea 1 - North American Value Fund	251
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	252
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	254
Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve	255
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	257
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	259
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	261
Nordea 1 - Stable Return Fund	266
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	275
Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve	276
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	277
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	281
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	284
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	289
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	292
Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017	296
Informationen für die Anteilsinhaber	316
Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)	316
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	319
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	320
Organisation	343
Verwaltung	344
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	345
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	346
Abschlussprüfer	348

Bericht des Verwaltungsrates

Bericht des Vorsitzenden

Insgesamt war 2017 ein weiteres erfolgreiches Jahr für Nordea 1, SICAV, denn die Anlageerträge entwickelten sich weiter in eine positive Richtung. Allerdings fielen die Resultate der einzelnen Teilfonds sehr unterschiedlich aus, einige verbuchten im Berichtsjahr ein negatives Ergebnis.

Das verwaltete Vermögen von Nordea 1, SICAV verzeichnete 2017 einen Zuwachs, sodass sich zum Jahresresultimo ein verwaltetes Gesamtvermögen von 63,5 Mrd. EUR, verteilt auf 76 Teilfonds, ergab.

Nach einem etwas holprigen Jahresstart zog der globale Aktienmarkt im Februar an. Auftrieb gaben bessere Konjunkturdaten und höhere Ergebnisrenditen der Unternehmen, die aufgrund der kollabierenden Ölpreise und des anziehenden US-Dollars in den Jahren 2015 bis 2016 rückläufig gewesen waren. Obwohl der anstehende Brexit und der Ausgang der US-Präsidentenwahl für politische Unsicherheit sorgten, präsentierte sich der Aktienmarkt in den ersten Monaten des Jahres stark, und auch die Präsidentenwahl in Frankreich tat seiner Performance keinen Abbruch. Es folgte ein schwacher Sommer, getrieben durch eine Kombination aus schwächeren US-Konjunkturdaten, geopolitischen Ereignissen und einem zum Teil überraschend robusten Erstarben des Euro. Zwischen US-Präsident Donald J. Trump und Nordkorea entbrannte ein heftiger Streit über Nordkoreas Atomwaffenprogramm. Das Extremrisiko, dessen Eintrittswahrscheinlichkeit zwar gering, dessen Folgen aber gravierend wären, beschäftigte die Märkte. Die Rendite der globalen Aktienmärkte lag Ende August nahe null. Im September und Oktober zogen die Aktienmärkte rund um den Globus dann jedoch deutlich an. Im Rest des Jahres 2017 verzeichneten sie eine stabilere Entwicklung mit positiver Tendenz und trugen dazu bei, dass sich 2017 als äußerst starkes Jahr für globale Aktien erwies.

Mit Blick auf die Entwicklung der regionalen Aktienmärkte zeigten sich in diesem Jahr große Unterschiede zwischen den Schwellenländern und den Industrieländern. Erstere hatten seit 2010 gegenüber Letzteren schwächer tendiert, was auf die Finanzkrise und das Ende des Rohstoff-„Superzyklus“ der Nullerjahre zurückzuführen war. Angesichts des anziehenden Weltwirtschaftswachstums, der wieder steigenden Unternehmensgewinne und attraktiven Bewertungen verbuchten die Schwellenländer ein sehr gutes Jahr. Die Erträge, die vornehmlich von Ländern in Asien getragen waren, übertrafen die der Industrieländer bei Weitem.

Auch die Rentenmärkte verzeichneten einen positiven Trend. Angesichts der äußerst niedrigen Zinsen war das Potenzial von Papieren und deren Wahrnehmung seitens der Marktteilnehmer zu Jahresbeginn verständlicherweise schwach. Sichere Anleiheinstrumente, wie Cash und Staatsanleihen, tendierten im Wesentlichen seitwärts oder leicht negativ. Das überraschte jedoch nicht sonderlich, da die Leitzinsen in weiten Teilen Europas negativ waren. Im Staatsanleiheinstrument blieben die Erträge im Gesamtjahr relativ unverändert, Unternehmensanleihen, deren Spreads sich weiter einengten, überraschten hingegen positiv, sodass dieser Bereich des Rentenmarkts ansehnliche Erträge lieferte.

In Anbetracht der durchweg niedrigen Volatilität war 2017 auf risikobereinigter Basis ein äußerst ertragsstarkes Jahr. Das Wirtschaftswachstum war zwar nicht spektakulär, synchronisierte sich jedoch erstmals seit über zehn Jahren in den Regionen wieder, die Unternehmensgewinne präsentierten sich wieder stark, und die Zentralbanken setzten ihre lockere Geldpolitik weitgehend fort und sorgten so für üppige Liquidität und niedrige Zinsen. Die positive Entwicklung der Unternehmensgewinne ist besonders wichtig, nicht nur für die Aktien-, sondern auch für die Unternehmensanleihemärkte.

Der Stable Return Fund blieb der größte Teilfonds der SICAV. Sein verwaltetes Vermögen belief sich zum Jahresresultimo auf 17,3 Mrd. EUR. Der European High Yield Bond Fund rangierte auch dieses Jahr beim verwalteten Vermögen an zweiter Stelle, aber auch der Emerging Stars Equity Fund verzeichnete 2017 hohe Zuflüsse.

2017 legte Nordea 1, SICAV vier neue Teilfonds auf: Emerging Markets Debt Total Return Fund, European Stars Equity Fund, Low Duration European Covered Bond Fund und Low Duration European High Yield Bond Fund.

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2017 die Ausschüttung folgender Dividenden durch die Nordea 1, SICAV vorschlagen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	AC	EUR	0,0452
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAC - GBP	EUR	0,0444
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAC - USD	EUR	0,0450
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAI - GBP	EUR	0,0581
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	AP	EUR	0,0151
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	AI	EUR	1,9864
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	AP	EUR	1,3550
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	AI	DKK	3,1906
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	AP	DKK	1,9625
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	HAC - EUR	DKK	0,1276
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	HAI - EUR	DKK	2,8537
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	AI	EUR	0,0585
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	0,6742
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	6,7564
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	6,0982
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	5,9737
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	0,6766
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	5,6830
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	3,8704
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	AI	USD	3,9460
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AI	USD	0,3502
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	AI	EUR	0,9475
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	AX	EUR	1,0411

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	HAC - SEK	EUR	0,0699
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,1479
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,0890
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	3,1750
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	3,2978
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	2,6243
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	HAI - USD	EUR	4,3258
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	6,5593
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	5,1003
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,4495
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,5052
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,6191
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,3935
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,4921
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,3819
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,5360
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,4646
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,5813
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	AP	EUR	4,7945
Nordea 1 - European Value Fund	AC	EUR	0,3347
Nordea 1 - European Value Fund	AP	EUR	0,0128
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	0,2169
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	2,4238
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	1,8482
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	1,8972
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AC	GBP	1,0137
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	1,2532
Nordea 1 - Global Bond Fund	AP	EUR	0,1919
Nordea 1 - Global Dividend Fund	AI	USD	1,8944
Nordea 1 - Global Dividend Fund	AP	USD	1,0425
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AP	USD	1,4577
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,1633
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,2215
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,0511
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,1680
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,0346
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,0988
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AC	USD	0,1157
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,3535
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,2986
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAC - EUR	USD	0,0394
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2793
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AC	EUR	0,3058
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AP	EUR	1,1504
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,0982
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	AP	EUR	1,4929
Nordea 1 - North American All Cap Fund	AI	USD	0,6940
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	2,0255
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	1,7260
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	5,1885
Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve	AC	NOK	2,5848
Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve	AP	NOK	1,3357
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	AP	CNH	4,1606
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AC	USD	1,0614
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AI	USD	1,2295
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	2,1044
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,6753
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,1042

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,1557
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,0199
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,0195
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,1042
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,1390
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - SEK	EUR	0,1484
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,1556
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	EUR	0,0210
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AC	SEK	1,7384
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AP	SEK	1,4195
Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve	AP	SEK	0,0537
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	AP	USD	1,6071
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	HA - EUR	USD	1,6340
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,4609
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,3940
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,4079
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,3237
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,3269
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	AI	USD	0,6046
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	2,9068
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AD	USD	0,3558
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	3,0878
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	2,4300
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	2,0412
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	1,9688
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAC - GBP	USD	2,4292
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	0,3593
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	0,3598
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	2,5830
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	2,5117

(*) Die Dividendenbeträge sind in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds angegeben und werden am Ex-Tag in die Währung der jeweiligen Anteilsklasse umgerechnet.

Der Verwaltungsrat möchte wieder allen am Management der Nordea 1, SICAV beteiligten Interessensträgern für die Unterstützung im Jahr 2017 danken. In diesem motivierten und engagierten Umfeld freuen wir uns darauf, auch 2018 die bestmöglichen Leistungen für unsere Anteilshaber zu erbringen.

1. März 2018



Claude Kremer – Chairman

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

BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Anteilshaberinnen und Anteilshaber von
Nordea 1, SICAV

Unser Bestätigungsvermerk

Unseres Erachtens vermittelt der beiliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage von Nordea 1, SICAV und aller Teilfonds (der „Fonds“) per 31. Dezember 2017 sowie der Ergebnisse der Geschäftstätigkeit und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Gegenstand unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2017;
- die Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2017;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr und
- die Anmerkungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wichtigen Grundsätze der Rechnungslegung umfassen.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) unter Beachtung der von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Die uns nach diesem Gesetz und diesen Standards obliegende Verantwortung ist im Abschnitt „Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d'entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen.

Wir sind vom Fonds unabhängig gemäß dem Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) des International Ethics Standard Board for Accountants entsprechend dessen Übernahme in Luxemburg durch die CSSF in Verbindung mit den für unsere Prüfung des Abschlusses einschlägigen ethischen Anforderungen. Wir haben unsere sonstigen ethischen Pflichten, die aus diesen ethischen Anforderungen erwachsen, erfüllt.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die weiteren Informationen verantwortlich. Die weiteren Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, beinhalten jedoch nicht den Abschluss und unseren Bestätigungsvermerk dazu.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die weiteren Informationen, sodass wir zu den weiteren Informationen weder eine Bestätigung erteilen noch eine Aussage abgeben.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses haben wir die Verantwortung, die weiteren Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die weiteren Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Abschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Kommen wir auf der Grundlage unserer Tätigkeit zu dem Schluss, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser weiteren Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts mitzuteilen.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Überwachung des Abschlusses Verantwortlichen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und wahrheitsgetreue und angemessene Darstellung (nach dem Grundsatz der „Fair Presentation“) des Abschlusses im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen verantwortlich sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat für notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen und, sofern einschlägig, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzugeben, und den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, sofern der Verwaltungsrat nicht beabsichtigt, den Fonds aufzulösen oder dessen Geschäftstätigkeit einzustellen oder für den Verwaltungsrat keine realistische Alternative mehr besteht, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind für die Beaufsichtigung des Rechnungslegungsprozesses des Fonds verantwortlich.

Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d'entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt, die auf Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Abschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen und beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelten Schätzwerte sowie der damit zusammenhängenden Angaben
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen, oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 1. März 2018

Christelle Crépin

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - African Equity Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	29.750.202.571,63	34.223.297,63	771.024.436,81
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	172.691.561,55	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	30.747.317.197,19	-	390.236.393,05
Bankguthaben	2.087.340.146,19	4.807.079,46	308.714.592,32
Dividenden- und Zinsforderungen	330.145.905,13	-	6.138.894,19
Forderungen aus Anteilsverkäufen	30.174.248,69	0,01	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	182.605.123,88	517.175,77	6.253.004,37
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	29.420.906,46	111.005,57	-
Sonstige Nettoforderungen	54.958.794,28	-	2.681,22
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	68.680.689,78	-	14.426.596,11
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	221.215.967,47	-	28.988.052,78
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	11.010.321,35	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	4.304.782,45	-	622.424,80
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	15.342.869,07	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	1.032.820,57	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	293.890.263,42	-	14.176.044,84
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	104.846,05	554,67	1.318,59
	64.000.439.015,15	39.659.113,11	1.540.584.439,08
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	177.752.156,98	202.168,98	5.563.324,30
Banküberziehungskredite	298,53	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	52.629,72	714,00	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	29.414.262,16	111.039,27	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	95.758.360,40	-	172.126,30
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	154.716.710,74	445.605,38	1.613.957,36
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	3.893,20	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	3.254.228,03	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	1.602.960,86	-	403.743,31
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	402.634,84	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	14.775.928,27	-	3.260.475,40
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	386.963,25	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	663.323,44	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	2.200.853,92	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	218.767,39	-	-
	481.203.971,72	759.527,63	11.013.626,67
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	63.519.235.043,43	38.899.585,48	1.529.570.812,41
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	63.519.235.043,43	38.899.585,48	1.529.570.812,41
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	57.707.988.538,73	31.620.084,11	1.155.344.250,63

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Danish Bond Fund (in DKK)
473.980.909,77	180.322.704,53	-	220.975.877,61	-
-	-	5.414.228,27	-	-
123.433.782,67	-	147.271.164,94	-	110.843.634,40
190.896.883,21	1.541.960,25	4.471.107,62	4.573.372,91	1.629.448,33
3.156.277,45	235.549,57	923.294,04	29.904,24	419.784,37
-	-	-	-	-
1.552.411,11	2.753.452,88	128.431,37	910.890,70	1.479,89
-	535.677,11	-	1.186.278,35	157.122,11
-	-	-	-	1.131.428,94
26.074.763,83	-	-	-	-
24.774.334,28	-	3.779.987,89	-	-
-	-	355.919,01	-	-
529.911,34	-	53.395,12	-	-
-	-	477.784,29	-	-
-	-	-	-	-
5.491.728,53	33.351,07	901.841,17	-	-
8.153,13	-	-	109,94	20,10
849.899.155,32	185.422.695,41	163.777.153,72	227.676.433,75	114.182.918,14
1.729.247,26	596.245,71	333.530,26	47.065,92	267.376,06
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	534.894,83	-	1.186.453,16	157.152,77
-	1.188.087,53	-	533.930,31	-
397.294,53	183.341,24	99.463,10	-	235.389,07
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
339.241,59	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.826.423,47	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.580,52	0,19	-	-
5.292.206,85	2.504.149,83	432.993,55	1.767.449,39	659.917,90
844.606.948,47	182.918.545,58	163.344.160,17	225.908.984,36	113.523.000,24
-	-	-	-	-
844.606.948,47	182.918.545,58	163.344.160,17	225.908.984,36	113.523.000,24
580.969.994,89	140.860.173,72	157.723.265,78	170.969.553,79	110.172.832,61

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - Danish Kroner Reserve (in DKK)	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Emerging Consumer Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	136.176.030,49
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	79.121.256,78	5.562.784.553,05	-
Bankguthaben	3.169.080,07	83.740.000,70	3.553.056,71
Dividenden- und Zinsforderungen	275.648,07	31.498.230,02	198.616,45
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	46.670,14	2.855.988,93	111.658,71
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	178.651,72	973.301,66	30.946,06
Sonstige Nettoforderungen	-	99.595.502,64	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	13,98
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	35,05	-	-
	82.791.341,83	5.781.447.577,00	140.070.322,40
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	88.417,15	6.665.565,71	546.691,34
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	178.678,38	973.169,00	30.944,55
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	180.002,84	1.977.096,96	66.786,83
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	280.046,30	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	2.643.360,48	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	898.793,35	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	3.952.199,04	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	64,97	131,84
	447.098,37	17.390.295,81	644.554,56
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	82.344.243,46	5.764.057.281,19	139.425.767,84
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	82.344.243,46	5.764.057.281,19	139.425.767,84
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	79.374.808,56	5.441.494.060,33	118.277.210,85

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund (in USD)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.053.144.508,02	153.632.198,16	215.138.677,41	133.634.042,01	152.089.454,32
33.757.060,87	3.707.805,10	1.932.716,95	5.135.252,03	4.137.173,51
32.169.666,28	2.769.656,13	2.760.461,72	1.995.701,02	3.153.333,62
-	-	-	-	-
3.632.748,18	1.185,02	1.800.334,23	2.376,73	4.151,13
708.866,68	-	-	-	4.161,27
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.592,00
-	-	-	4.968,75	15.465,81
-	-	-	13.990,19	-
20.826.120,64	1.043.561,97	2.722.100,48	1.914.986,53	-
359,18	-	36,05	-	-
2.144.239.329,85	161.154.406,38	224.354.326,84	142.701.317,26	159.406.331,66
4.016.088,84	149.546,94	508.989,40	222.981,45	121.762,28
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
709.586,92	-	-	-	4.149,26
-	-	-	-	-
2.355.091,37	-	1.748.613,01	6.648,66	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.125,00	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	121.356,20
-	-	-	-	-
-	-	-	-	31.856,46
-	-	-	0,03	1,86
7.080.767,13	149.546,94	2.257.602,41	230.755,14	279.126,06
2.137.158.562,72	161.004.859,44	222.096.724,43	142.470.562,12	159.127.205,60
-	-	-	-	-
2.137.158.562,72	161.004.859,44	222.096.724,43	142.470.562,12	159.127.205,60
1.984.821.938,12	155.346.192,12	211.739.002,22	127.762.203,10	156.732.759,40

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	110.217.306,73
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	64.577.098,78	27.466.038,58	-
Bankguthaben	1.788.601,07	1.700.565,69	1.526.867,59
Dividenden- und Zinsforderungen	1.185.700,06	530.358,98	120.127,47
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	63.874,44	-	144.272,76
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	48.822,16
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	149.534,22	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	2.592,00	1.749,93	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	15.465,81	58.238,24	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	82.827,30	18.477,70	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,05	-	633,32
	67.716.159,51	29.924.963,34	112.058.030,03
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	151.562,27	28.774,62	406.408,18
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	48.898,38
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4.089,07	-	131.413,13
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	180.123,91	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	180.549,07	17.640,45	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	336.200,41	226.538,98	586.719,69
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	67.379.959,10	29.698.424,36	111.471.310,34
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	67.379.959,10	29.698.424,36	111.471.310,34
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	62.664.000,70	27.313.446,36	88.828.067,77

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - European Covered Bond Fund
(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
215.823.947,74	3.736.948.885,05	-	-	-
2.326.284,23	-	-	-	-
-	-	778.331.917,72	85.444.515,32	855.994.107,73
3.450.418,80	43.565.139,45	2.118.694,79	1.114.559,99	29.225.157,15
273.945,00	4.028.058,74	9.396.382,80	1.032.652,33	8.383.825,51
-	-	1.432.107,93	225.336,30	-
103.233,11	28.518.111,22	577.345,41	-	1.680.787,47
88.847,27	10.340.156,24	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	1.791.924,09	744.570,02	-
-	-	-	-	-
-	-	-	2.020,00	-
-	-	-	14.677,61	-
-	-	-	-	195.577,93
-	158,12	2.653.363,00	27.439,61	293.916,07
1.633,08	-	-	-	-
222.068.309,23	3.823.400.508,82	796.301.735,74	88.605.771,18	895.773.371,86
167.605,96	11.842.527,35	781.072,28	44.509,21	1.224.025,16
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
88.736,47	10.327.101,97	-	-	-
554.271,67	6.723.587,29	737.427,26	165.800,93	6.034.800,00
14.658,92	18.610.935,70	1.658.392,06	-	363.697,60
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.251.997,68
-	-	294.442,85	207.253,22	137.799,47
-	-	-	-	16.436,59
-	-	-	-	60.525,85
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	8.062,33	2,10	-	-
825.273,02	47.512.214,64	3.471.336,55	417.563,36	9.089.282,35
221.243.036,21	3.775.888.294,18	792.830.399,19	88.188.207,82	886.684.089,51
-	-	-	-	-
221.243.036,21	3.775.888.294,18	792.830.399,19	88.188.207,82	886.684.089,51
184.694.277,66	2.787.752.098,56	769.970.786,71	84.294.755,93	865.013.551,33

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	1.239.837.728,75	82.374.034,05	419.939.727,91
Bankguthaben	11.424.389,52	749.952,93	23.462.099,31
Dividenden- und Zinsforderungen	16.277.110,09	1.178.647,00	7.857.198,60
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	4.814.517,50	-	10.066.349,60
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	2.781.502,18
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	583.822,03
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	1.120,00	108.285,79
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	214.778,82
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	1.131.638,76	440.982,09	488.916,57
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	1.324,42
	1.273.485.384,62	84.744.736,07	465.504.005,23
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	2.792.772,10	15.841,59	874.307,22
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	7.490.720,84
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.526.958,96	-	100.597,69
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	2.050,00	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,15	-	-
	6.319.731,21	17.891,59	8.465.625,75
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.267.165.653,41	84.726.844,48	457.038.379,48
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.267.165.653,41	84.726.844,48	457.038.379,48
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	1.208.801.776,63	81.215.692,98	407.756.072,17

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Focus Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)
167.726.137,91	-	-	630.829.814,47	3.077.026,39
-	-	-	43.939.913,51	-
-	3.787.624.306,24	455.016.852,63	-	-
1.972.518,25	208.500.062,46	14.632.239,99	17.025.050,41	44.150,90
144.060,43	46.643.965,49	7.338.028,71	528.026,24	1.778,42
-	209.946,67	189.467,91	-	-
894.125,05	6.566.657,85	238.484,32	1.336.074,26	-
892.979,46	-	-	401.757,95	-
-	-	-	3.025,13	-
-	-	-	-	-
-	17.761.458,00	-	-	-
-	612.387,75	940.634,40	-	-
-	7.430,00	25.280,85	-	-
-	63.382,76	203.434,48	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
593,87	13.574,94	3.055,66	-	-
171.630.414,97	4.068.003.172,16	478.587.478,95	694.063.661,97	3.122.955,71
373.063,91	9.127.221,68	458.502,16	2.605.420,23	6.997,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
894.739,85	-	-	402.136,63	-
-	2.286.461,92	-	3.410.257,03	-
-	6.754.069,31	151.088,73	866.167,62	-
-	-	-	-	-
-	-	2.002.230,35	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	821.017,88	167.179,92	-	-
-	-	-	1.895,88	0,26
1.267.803,76	18.988.770,79	2.779.001,16	7.285.877,39	6.997,59
170.362.611,21	4.049.014.401,37	475.808.477,79	686.777.784,58	3.115.958,12
-	-	-	-	-
170.362.611,21	4.049.014.401,37	475.808.477,79	686.777.784,58	3.115.958,12
161.432.954,72	3.732.374.899,31	450.928.189,33	552.637.724,72	2.966.783,93

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - European Value Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (in GBP)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	1.385.383.524,95	-	1.186.650.089,56
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	121.398.849,58	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	3.015.953.171,88	804.415.166,82
Bankguthaben	26.917.843,69	72.281.320,62	59.502.217,57
Dividenden- und Zinsforderungen	900.252,14	19.342.831,54	6.058.167,75
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	6.775.449,73	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	909.974,58	25.835.056,70	4.748.687,87
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	353.841,99	245.068,33	-
Sonstige Nettoforderungen	-	-	3.957.627,32
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	81.486.061,73	6.136.724,71
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	5.413.868,56	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	528.989,03	300.948,74
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	11.226.512,63	444.163,51
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	4.501.602,78	10.544.177,81
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	174,63	-
	1.414.465.437,35	3.364.988.957,74	2.082.757.971,66
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	5.579.575,95	5.364.886,27	3.491.729,29
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	354.394,92	245.097,54	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	6.627.646,08	183.793,07
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.294.996,09	24.620.567,48	55.112,80
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	62.455,70
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	47.199,59	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	4.845,03	-	7.860,52
	7.281.011,58	36.858.197,37	3.800.951,38
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.407.184.425,77	3.328.130.760,37	2.078.957.020,28
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.407.184.425,77	3.328.130.760,37	2.078.957.020,28
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	1.122.792.329,48	3.248.013.903,37	1.944.854.080,89

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Dividend Fund (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund (in USD)
-	722.358.126,99	54.701.406,67	-	31.053.837,00
-	-	-	-	-
120.630.382,81	-	-	617.212.545,58	-
2.669.064,33	7.257.670,09	587.737,54	17.954.964,30	991.719,39
967.068,99	748.495,98	57.361,31	7.978.307,99	14.870,52
-	-	-	-	-
42.692,80	6.650.688,52	20.151,25	250.194,76	58.648,65
4.170,72	6.587.976,17	35.260,12	-	18.928,25
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
75.243,07	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.754.645,31	59.986,18
0,90	10.032,95	1.058,87	-	33,16
124.388.623,62	743.612.990,70	55.402.975,76	645.150.657,94	32.198.023,15
219.531,52	1.994.876,41	246.058,66	335.652,80	147.941,15
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.175,06	6.589.139,07	35.255,82	-	18.962,48
-	10.098.661,07	-	-	-
181.272,22	659.913,11	33.797,40	551.859,36	24.694,74
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
17,91	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
107.384,77	462.149,27	-	-	-
-	-	-	7,35	-
512.381,48	19.804.738,93	315.111,88	887.519,51	191.598,37
123.876.242,14	723.808.251,77	55.087.863,88	644.263.138,43	32.006.424,78
-	-	-	-	-
123.876.242,14	723.808.251,77	55.087.863,88	644.263.138,43	32.006.424,78
129.389.789,08	698.505.482,37	46.564.986,21	602.694.454,45	26.054.582,96

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	67.258.976,95	163.442.209,35	108.328.995,86
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	24.513.635,77	3.044.283,49	3.151.685,97
Dividenden- und Zinsforderungen	-	35.894,15	1.787,10
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	1.967.310,62
Forderungen aus Anteilszeichnungen	47.106,39	-	3.035,32
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	13.553,40	-	79.822,37
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	886.409,34	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	58,53	-	695,07
	92.719.740,38	166.522.386,99	113.533.332,31
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	147.078,19	398.425,08	710.695,80
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	52.427,37	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	13.526,61	-	79.864,67
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	302.155,90	-	2.002.419,98
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	24.875,29	6.182,10	193.654,61
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	4.653,00	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	795.988,13	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	251,50	-
	1.340.704,49	404.858,68	2.986.635,06
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	91.379.035,89	166.117.528,31	110.546.697,25
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	91.379.035,89	166.117.528,31	110.546.697,25
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	64.353.472,84	136.054.394,40	93.240.966,16

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	526.863.058,09	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	72.563.897,55	-	150.805.222,74
Bankguthaben	13.192.624,92	13.927.313,13	2.490.906,14
Dividenden- und Zinsforderungen	2.576,08	8.348,37	2.445.550,99
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	21.129.434,95	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.136,17	875.714,18	340.260,09
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	866.098,80	345,78
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	14.425,98	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	612.401,11	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	136.653,34	-	1.366.661,59
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,09	-	2,12
	86.524.715,24	563.669.967,52	157.448.949,45
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	345.767,00	613.479,60	196.388,64
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	866.406,95	344,78
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	83.751,05	17.128.925,50	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	15,70	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	18.546,88	-
	429.533,75	18.627.358,93	196.733,42
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	86.095.181,49	545.042.608,59	157.252.216,03
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	86.095.181,49	545.042.608,59	157.252.216,03
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	72.499.727,75	450.144.028,43	148.009.169,60

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)
84.111.591,45	-	-	-	245.186.114,92
-	-	-	-	-
-	239.121.395,73	9.541.331,80	446.031.737,84	-
2.665.343,40	34.574.078,07	913.788,40	19.928.544,59	4.475.694,91
289.744,07	1.598.155,45	124.326,99	5.221.878,52	-
86.361,15	-	-	-	8.918,37
176.007,15	-	-	75.302,37	399.861,75
74.633,11	-	397.013,01	89.065,89	65.348,98
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	34.250,00	1.854,63	-	-
-	39.600,31	17.091,51	84.374,80	-
-	187.601,51	-	-	-
1.419,44	249.900,35	7.851,17	4.149.209,98	-
18.292,10	0,96	2.001,61	-	-
87.423.391,87	275.804.982,38	11.005.259,12	475.580.113,99	250.135.938,93
358.331,88	40.053,55	4.552,08	870.287,72	1.018.604,13
-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.368,14
74.638,98	-	396.803,03	89.024,30	65.416,39
309.555,53	30.075.200,00	610.117,51	-	-
151.218,70	-	-	167.195,51	93.356,57
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	6.248,80	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	85,86	639,07
893.745,09	30.115.253,55	1.011.472,62	1.132.842,19	1.181.384,30
86.529.646,78	245.689.728,83	9.993.786,50	474.447.271,80	248.954.554,63
-	-	-	-	-
86.529.646,78	245.689.728,83	9.993.786,50	474.447.271,80	248.954.554,63
79.221.565,83	240.486.946,76	9.603.539,75	451.837.857,84	213.310.101,17

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	142.661.840,60	66.525.227,05	58.463.684,03
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	5.070.666,49	2.053.002,63	3.643.136,86
Dividenden- und Zinsforderungen	-	-	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	84,28	10.981,93	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	253.723,11	372.213,82	143.852,10
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	72.022,79	120.057,83
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	169,39	756,88
	147.986.314,48	69.033.617,61	62.371.487,70
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	658.380,86	289.165,26	209.890,18
Banküberziehungskredite	298,53	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	1.613,78	1.162,79	2.081,53
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	72.090,87	120.119,80
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	45.764,20	-	868.612,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	559.878,45	117.707,77	30.534,22
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	49,64	-	-
	1.265.985,46	480.126,69	1.231.237,74
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	146.720.329,02	68.553.490,92	61.140.249,96
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	146.720.329,02	68.553.490,92	61.140.249,96
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	115.516.023,82	55.786.758,76	54.178.502,39

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American All Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)
851.400.571,77	-	270.563.681,18	393.021.254,32	-
-	-	-	-	-
-	619.278.114,35	-	-	6.448.993.558,90
13.811.268,77	16.564.811,28	578.391,62	8.224.566,89	54.370.007,16
773.285,32	10.190.054,87	546.372,21	232.837,30	71.926.950,43
-	-	-	-	-
4.116.148,57	161.525,20	197.745,41	527.296,73	11.888.743,52
692.925,52	15.671,00	179.640,65	414.287,01	6.377.530,84
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	6.280.811,48
729.685,70	3.632.160,22	63.489,04	396.445,64	-
460,20	-	97,98	-	-
871.524.345,85	649.842.336,92	272.129.418,09	402.816.687,89	6.599.837.602,33
3.600.423,80	797.280,12	1.204.857,64	1.501.485,06	13.433.051,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
692.784,72	15.663,77	179.724,29	413.867,19	6.378.146,90
-	-	-	-	-
5.998.693,33	187.452,91	273.549,45	223.426,40	19.974.940,46
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	7,56	-	7,64	7.151,29
10.291.901,85	1.000.404,36	1.658.131,38	2.138.786,29	39.793.290,32
861.232.444,00	648.841.932,56	270.471.286,71	400.677.901,60	6.560.044.312,01
-	-	-	-	-
861.232.444,00	648.841.932,56	270.471.286,71	400.677.901,60	6.560.044.312,01
690.092.767,12	610.871.229,55	232.844.663,60	282.171.235,23	6.368.262.145,60

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve (in NOK)	Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund (in CNH)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	1.162.197.831,98	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	6.708.479.018,65	153.625.907,05
Bankguthaben	41.828.242,95	134.104.395,90	7924.241,16
Dividenden- und Zinsforderungen	3.697,42	12.330.845,93	2.582.061,43
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.517.724,43	188.961.506,60	267.692,88
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	53.063,55	3.776.522,86	78.063,83
Sonstige Nettoforderungen	-	228.083,33	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	5.187.801,22
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	179,36	-	-
	1.206.600.739,69	7.047.880.373,27	169.665.767,57
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	4.957.248,11	6.138.473,39	588.401,60
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	53.026,31	3.772.640,71	77.855,79
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	11.382.845,09	124.162.197,50	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	974.470,14	15.188.801,28	189.983,50
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	2.420,56	102,67
	17.367.589,65	149.264.533,44	856.343,56
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.189.233.150,04	6.898.615.839,83	168.809.424,01
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.189.233.150,04	6.898.615.839,83	168.809.424,01
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	941.673.996,82	6.697.472.608,08	157.094.660,57

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve (in SEK)
1.932.303.253,42	519.120.123,26	10.290.872.792,08	-	-
-	-	-	-	-
-	-	6.319.100.405,87	1.337.778.080,00	2.697.551.619,11
37.721.980,31	61.268.312,87	513.794.924,13	5.144.322,75	15.792.727,68
7.037.642,70	672.916,41	53.708.518,72	13.576.676,86	7.810.698,36
-	-	-	-	-
1.802.379,38	-	26.017.284,27	1.665.639,10	525.675,13
3.479.083,28	-	32.521,59	1.274.602,07	3.023.291,43
-	-	36.946.382,15	-	-
-	28.179.329,84	-	-	-
-	-	52.068.398,72	-	-
-	-	3.103.689,60	-	-
-	250.348,20	1.780.149,36	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	8.547.648,51	132.703.978,67	-	-
36.755,74	-	-	-	1.342,05
1.982.381.094,83	618.038.679,09	17.430.129.045,16	1.359.439.320,78	2.724.705.353,76
4.544.505,65	1.201.526,15	70.198.426,77	2.894.630,78	2.639.224,14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.482.916,25	-	32.536,64	1.273.326,25	3.023.800,71
-	-	1.630.736,52	-	-
2.381.914,35	440.360,33	49.691.104,40	894.261,04	5.137.443,22
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.768.846,16	6.502.700,53	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	5.806,18	63.907,35	3.376,83	-
10.409.336,25	3.416.538,82	128.119.412,21	5.065.594,90	10.800.468,07
1.971.971.758,58	614.622.140,27	17.302.009.632,95	1.354.373.725,88	2.713.904.885,69
-	-	-	-	-
1.971.971.758,58	614.622.140,27	17.302.009.632,95	1.354.373.725,88	2.713.904.885,69
1.731.451.033,90	503.443.237,03	16.269.988.697,96	1.317.679.199,65	2.707.820.649,02

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2017

	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	89.194.302,33	89.674.744,51	3.327.227.801,10
Bankguthaben	2.352.140,77	885.108,02	56.143.171,32
Dividenden- und Zinsforderungen	930.771,56	495.594,13	33.963.196,28
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	6.484,90	-	9.997.986,91
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	131.753,45
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	310.574,65	-	1.787.869,02
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	829.744,72	539.296,89	41.619.167,05
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	2.681,89
	93.624.018,93	91.594.743,55	3.470.873.627,02
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	145.282,57	138.507,52	4.802.318,28
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	132.134,30
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	6.435.874,67
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	25.617,87	-	385.304,74
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,03	1,04	-
	170.900,47	138.508,56	11.755.631,99
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	93.453.118,46	91.456.234,99	3.459.117.995,03
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	93.453.118,46	91.456.234,99	3.459.117.995,03
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	88.949.768,99	90.071.166,27	3.275.983.266,71

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
41,37	-
-	-
822.723.755,42	2.030.370.525,12
9.108.295,24	59.541.590,24
11.038.513,52	6.088.248,48
-	-
2.457.361,78	2.526.606,21
-	166.909,69
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
14.551.787,97	10.626.789,16
13,70	113,56
859.879.769,00	2.109.320.782,46
1.535.670,53	5.376.188,07
-	-
-	-
-	167.392,02
-	-
727.157,49	2.209.689,72
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
2.262.828,02	7.753.269,81
857.616.940,98	2.101.567.512,65
-	-
857.616.940,98	2.101.567.512,65
800.123.677,94	2.041.499.200,74

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Konsolidierte Aufstellung (in EUR)	Nordea 1 - African Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	59.931.611.100,29	38.702.096,96	731.124.008,56
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	(2.133.224.292,65)	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	57.798.386.807,63	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	647.624.663,32	1.194.206,04	16.715.237,01
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	1.006.017.382,03	-	5.271.493,40
Nettozinsen aus Bankguthaben	5.286.502,61	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	39.111.136,74	-	2.222.716,41
Andere Erträge	31.744,17	1,07	3.932,57
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	4.359.222,92	-	36.598,16
	1.702.430.651,79	1.194.207,11	24.249.977,55
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	69.186,30	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	5.596.928,61	6.949,32	280.617,18
Nettozinsen aus Derivaten	5.964.182,68	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	7.482.946,31	4.316,92	135.460,31
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	98.757.487,89	88.175,94	1.911.285,05
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	5.995.831,51	33.070,12	114.789,01
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	16.148.003,56	8.211,09	97.927,52
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	549.354.618,24	687.130,63	14.976.784,45
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	30.692,01	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	5.627.089,82	6.540,63	124.439,02
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	18.036.277,92	17.610,85	416.801,72
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	12.815.098,32	20.798,84	2.474.465,92
	725.878.343,16	872.804,34	20.532.570,18
Nettoertrag/(-verlust)	976.552.308,63	321.402,77	3.717.407,37
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	1.609.418.320,39	(2.972.065,94)	9.340.573,04
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	60.497.264,10	-	5.754.703,32
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	48.994.133,17	-	3.965.682,71
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(637.631.656,49)	-	(9.655.520,33)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	570.664,84	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	(2.956.406,69)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.007.663.676,04	545,40	57.083.730,98
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(132.932.002,89)	(948.182,06)	(21.041.424,08)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	2.930.176.301,10	(3.598.299,83)	49.165.153,01
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	598.816.375,04	5.828.139,08	(26.253.641,36)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	26.578.079,66	-	8.384.071,12
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	8.339.263,55	-	(403.743,31)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	81.932.975,85	-	(10.282.396,51)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	(722.103,63)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	(663.441,48)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	734.546.192,56	-	18.639.449,26
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(489.159,74)	519,68	1.435,87
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	4.378.514.482,91	2.230.358,93	39.250.328,08
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	(4.463.440,55)	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	26.952.357.495,82	17.312.566,62	1.094.402.280,32
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(25.499.816.677,98)	(19.345.437,03)	(335.183.459,48)
Gezahlte Dividenden	(105.743.624,40)	-	(22.345,07)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	63.519.235.043,43	38.899.585,48	1.529.570.812,41
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	63.519.235.043,43	38.899.585,48	1.529.570.812,41
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile			1,99%
BP-Anteile		2,37%	1,99%
E-Anteile		3,12%	2,73%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Danish Bond Fund (in DKK)
555.531.689,92	84.170.980,63	44.023.633,53	169.477.285,25	144.794.218,05
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
16.441.704,14	1.549.131,64	347.474,27	4.686.183,36	-
2.300.541,65	-	2.297.913,83	-	2.457.872,85
250.704,65	14.470,16	-	20.014,40	-
45.697,74	-	823.507,74	-	-
3,39	1,24	0,33	0,13	0,66
17.493,09	57.504,52	-	105.089,93	-
19.056.144,66	1.621.107,56	3.468.896,17	4.811.287,82	2.457.873,51
-	-	-	-	-
-	-	12.588,10	-	24.122,36
-	-	-	-	-
86.421,52	15.461,66	15.215,86	23.091,51	15.637,46
604.511,07	229.533,58	120.335,07	50.371,79	192.537,49
86.947,43	39.509,00	9.495,76	31.481,85	8.206,87
393.367,00	12.525,33	19.549,98	1.013,49	100.886,73
4.499.237,78	1.588.115,27	829.618,66	35.766,25	770.149,79
-	-	-	-	-
24.246,30	15.667,14	12.987,99	390,46	24.431,55
129.384,96	47.946,92	48.047,96	19.658,72	62.534,92
2.358.904,94	83.127,46	73.353,60	51.102,74	5.507,91
8.183.021,00	2.031.886,36	1.141.192,98	212.876,81	1.204.015,08
10.873.123,66	(410.778,80)	2.327.703,19	4.598.411,01	1.253.858,43
16.647.491,42	12.908.285,34	(3.765.575,49)	27.252.408,32	(519.592,36)
7.809.115,92	-	-	-	-
3.803.918,02	-	759.516,18	-	-
984.655,34	-	921.190,44	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
48.503.403,02	81.450,19	1.637.638,37	(1.952,90)	(546,64)
(20.609.501,93)	(59.213,37)	116.832,80	(92.284,65)	(406,88)
68.012.205,45	12.519.743,36	1.997.305,49	31.756.581,78	733.312,55
(12.454.380,50)	37.264.348,15	(5.020.451,67)	45.242.408,87	(402.165,23)
19.815.637,14	-	-	-	-
(339.241,59)	-	348.119,89	-	-
(12.788.344,03)	-	644.606,68	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.487.156,36	118.247,51	1.231.334,87	-	-
9.403,12	(859,48)	(0,19)	(1.080,92)	18,32
74.742.435,95	49.901.479,54	(799.084,93)	76.997.909,73	331.165,64
-	-	-	-	-
350.178.710,61	126.337.198,11	222.449.709,39	33.666.551,20	10.419.667,63
(135.845.882,93)	(77.484.948,87)	(102.330.097,82)	(54.232.761,82)	(42.022.051,08)
(5,08)	(6.163,83)	-	-	-
844.606.948,47	182.918.545,58	163.344.160,17	225.908.984,36	113.523.000,24
-	-	-	-	-
844.606.948,47	182.918.545,58	163.344.160,17	225.908.984,36	113.523.000,24
2,33%	1,81%	1,45%		
2,29%	1,80%	1,43%	2,06%	0,83%
3,03%	2,55%	2,19%	2,81%	1,58%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - Danish Kroner Reserve (in DKK)	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Emerging Consumer Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	108.020.847,57	3.819.559.972,32	118.907.375,03
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	1.744.123,18
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	974.311,48	98.130.512,66	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	1,66	4,01	0,63
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	2.981,90	22.859,70
	974.313,14	98.133.498,57	1.766.983,51
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	77.836,28	665.163,24	8.024,10
Nettozinsen aus Derivaten	-	3.124.857,15	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	11.657,46	581.252,83	15.792,20
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	143.376,12	5.262.632,48	243.841,75
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	6.382,81	314.454,72	21.456,88
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	66.907,88	264.039,80	34.242,42
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	119.480,06	17.381.816,15	1.735.959,64
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	18.205,87	222.827,95	18.528,01
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	46.524,43	1.017.151,29	52.449,98
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	4.793,41	345.926,24	14.151,89
	495.164,32	29.180.121,85	2.144.446,87
Nettoertrag/(-verlust)	479.148,82	68.953.376,72	(377.463,36)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.509.770,56)	(2.986.236,95)	14.974.553,18
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(3.527.502,78)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	13.690.162,56	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(762,70)	1.955.705,71	681,40
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	857,37	2.029.671,09	13.310,44
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(1.030.527,07)	80.115.176,35	14.611.081,66
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	190.817,76	68.654.587,70	7.937.962,71
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	1.893.082,93	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	(9.265.775,04)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	(3.108.737,23)	(6,95)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(15,98)	(4.691,67)	348,31
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(839.725,29)	138.283.643,04	22.549.385,73
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	39.549.648,93	3.337.538.750,64	31.168.974,12
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(64.386.527,75)	(1.500.312.771,52)	(33.037.777,55)
Gezahlte Dividenden	-	(31.012.313,29)	(162.189,49)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	82.344.243,46	5.764.057.281,19	139.425.767,84
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	82.344.243,46	5.764.057.281,19	139.425.767,84
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile		0,84%	1,79%
BP-Anteile	0,36%	0,84%	1,79%
E-Anteile	1,12%	1,59%	2,54%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund (in USD)
910.058.871,89	80.502.869,43	193.582.646,28	106.636.315,06	117.991.383,61
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
95.175.371,97	6.418.308,19	11.971.318,54	7.633.276,80	8.763.991,18
242.919,80	12.960,02	53.513,59	44.260,92	32.017,12
-	-	-	1.485,09	-
4,29	0,02	0,14	0,02	0,03
-	-	-	24.309,60	1.457,31
95.418.296,06	6.431.268,23	12.024.832,27	7.703.332,43	8.797.465,64
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	73.903,15
194.928,69	12.778,74	27.318,23	17.357,71	17.260,16
2.632.710,26	86.286,12	322.525,41	164.506,57	89.569,44
118.039,18	27.851,19	16.130,13	18.594,87	67.487,13
103.081,75	9.168,83	17.984,94	138,70	1.439,92
9.889.520,79	324.155,68	1.500.644,54	654.488,25	269.586,17
-	-	-	-	-
47.498,70	922,35	14.636,25	2.881,45	342,62
281.792,25	13.620,52	54.471,65	21.889,50	15.426,17
164.310,06	18.229,14	34.882,60	28.486,11	8.107,10
13.431.881,68	493.012,57	1.988.593,75	908.343,16	543.121,86
81.986.414,38	5.938.255,66	10.036.238,52	6.794.989,27	8.254.343,78
12.078.578,76	597.966,10	5.095.420,18	1.486.871,67	(1.523.330,10)
-	-	-	-	-
-	-	-	(46.800,00)	-
-	-	-	36.464,82	(7.824,55)
-	-	-	67.213,95	300.112,78
-	-	-	-	-
27.521.851,56	1.323.275,29	9.916.296,46	8.670.998,08	400.629,51
(1.094.385,46)	(17.765,77)	(114.370,48)	25.699,50	198.378,77
120.492.459,24	7.841.731,28	24.933.584,68	17.035.437,29	7.622.310,19
79.597.286,63	5.834.432,02	3.557.297,44	4.906.469,66	11.302.066,25
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(4.273,42)	25.308,59
-	-	-	13.990,19	(154.692,29)
-	-	-	-	-
34.931.401,85	1.670.779,38	7.450.259,52	5.383.637,25	233.556,73
(14.918,31)	(0,01)	35,75	(0,05)	(880,66)
235.006.229,41	15.346.942,67	35.941.177,39	27.335.260,92	19.027.668,81
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.790.013.064,87	76.451.501,65	92.001.200,79	77.321.149,65	28.391.330,91
(787.666.184,06)	(11.296.454,31)	(99.383.935,18)	(68.822.163,51)	(6.267.345,57)
(10.253.419,39)	-	(44.364,85)	-	(15.832,16)
2.137.158.562,72	161.004.859,44	222.096.724,43	142.470.562,12	159.127.205,60
-	-	-	-	-
2.137.158.562,72	161.004.859,44	222.096.724,43	142.470.562,12	159.127.205,60
1,32%		1,52%		
1,32%	1,54%	1,52%	1,28%	1,30%
2,07%	2,29%	2,27%	2,02%	2,05%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42.211.497,83	-	41.718.005,94
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	724.459,24
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	4.192.352,40	160.364,34	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	25.906,89	2.784,37	7.467,90
Nettozinsen aus Derivaten	-	566,92	-
Andere Erträge	0,01	-	0,69
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	401,72	-	16.893,71
	4.218.661,02	163.715,63	748.821,54
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	87.700,35	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	8.406,13	363,53	7.919,57
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	103.848,73	4.602,12	109.842,07
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	24.476,92	1.530,55	18.869,28
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	114,21	0,76	10.186,95
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	499.754,28	21.520,80	774.828,90
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	495,66	2,28	4.896,72
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	8.327,85	754,58	20.661,94
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	32.715,81	255,03	60.209,26
	765.839,94	29.029,65	1.007.414,69
Nettoertrag/(-verlust)	3.452.821,08	134.685,98	(258.593,15)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	513.746,18	(22.426,50)	5.154.991,52
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	155.415,10	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(7.797,62)	18.948,33	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	283.249,25	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.028.647,62	(4.662,76)	11.611,52
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	114.705,35	(33.829,52)	67.465,58
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	5.385.371,86	248.130,63	4.975.475,47
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	3.524.827,13	152.592,22	19.261.995,41
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	(180.123,91)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	30.691,50	59.988,17	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	(195.574,61)	(17.640,45)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	598.593,00	18.477,70	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	0,05	-	257,61
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	9.343.908,93	281.424,36	24.237.728,49
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	55.393.572,74	29.417.000,00	64.563.196,16
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(39.569.020,40)	-	(19.047.620,25)
Gezahlte Dividenden	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	67.379.959,10	29.698.424,36	111.471.310,34
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	67.379.959,10	29.698.424,36	111.471.310,34
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile			
BP-Anteile	1,40%	1,67%	1,80%
E-Anteile	2,14%	2,57%	2,55%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - European Covered Bond Fund
(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
98.247.519,22	1.839.377.634,87	746.176.258,36	87.964.189,30	868.192.917,41
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.527.745,77	35.509.685,54	-	-	-
-	-	17.196.217,08	2.000.621,09	14.608.850,00
18.150,20	367.509,61	-	-	-
-	-	593.582,82	193.156,52	-
0,14	13.615,63	0,65	-	2,89
-	684.744,70	64.454,52	7.194,54	73.971,41
4.545.896,11	36.575.555,48	17.854.255,07	2.200.972,15	14.682.824,30
-	-	-	-	-
-	-	57.770,95	11.672,90	132.336,89
-	-	-	-	681.388,65
20.755,98	328.935,82	90.254,46	10.600,97	106.880,29
89.740,99	4.501.674,37	689.136,22	41.580,12	955.992,76
58.588,99	814.703,90	54.348,87	6.360,83	63.764,25
974,90	47.389,68	39.289,11	-	326.262,08
337.615,34	30.061.837,42	2.292.542,23	105.490,54	3.164.252,82
-	-	-	-	-
2.530,03	258.507,50	53.859,00	-	41.915,87
23.775,21	883.758,56	171.706,99	8.710,44	175.456,51
126.002,55	105.335,69	56.722,35	19.529,16	54.735,47
659.983,99	37.002.142,94	3.505.630,18	203.944,96	5.702.985,59
3.885.912,12	(426.587,46)	14.348.624,89	1.997.027,19	8.979.838,71
23.107.263,19	123.017.317,92	655.795,49	209.733,51	(322.243,15)
-	-	-	-	-
-	-	(662.553,47)	(256.671,07)	(971.033,19)
-	-	0,12	(70.535,99)	3.778.918,42
-	-	-	-	(982.653,60)
-	-	-	-	-
1.754,73	92.239,04	(7.880.820,04)	(26.010,53)	13.398.834,07
(22.507,18)	(2.257.386,30)	816.727,84	(2.838,89)	740.993,88
26.972.422,86	120.425.583,20	7.277.774,83	1.850.704,22	24.622.655,14
27.165.435,52	865.234.144,76	3.919.509,59	430.131,38	(10.815.213,93)
-	-	-	-	-
-	-	514.258,12	182.280,23	60.494,94
-	-	-	54.047,98	92.516,08
-	-	-	-	(620.976,31)
-	-	-	-	-
-	353,80	(3.028.030,04)	(183.964,22)	642.453,69
12.967,32	(17.136,86)	(1,99)	-	-
54.150.825,70	985.642.944,90	8.683.510,51	2.333.199,59	13.981.929,61
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
76.886.810,60	1.706.596.346,74	449.597.095,89	47.612.069,25	296.948.111,67
(8.042.119,31)	(755.516.855,89)	(411.091.381,88)	(49.721.250,32)	(290.764.881,80)
-	(211.776,44)	(535.083,69)	-	(1.673.987,38)
221.243.036,21	3.775.888.294,18	792.830.399,19	88.188.207,82	886.684.089,51
-	-	-	-	-
221.243.036,21	3.775.888.294,18	792.830.399,19	88.188.207,82	886.684.089,51
	1,81%			0,83%
1,94%	1,81%	0,84%		0,84%
2,68%	2,56%	1,58%		1,58%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.099.181.241,63	84.159.621,53	196.291.386,48
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	45.324.058,93	2.147.846,80	12.838.496,22
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	563.490,02
Andere Erträge	3,91	-	3,88
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	165.920,59	6.241,44	74.939,31
	45.489.983,43	2.154.088,24	13.476.929,43
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	117.537,69	4.229,42	74.145,30
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	144.948,03	10.217,56	36.160,11
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	1.422.254,09	24.109,42	302.434,02
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	88.135,46	6.186,19	22.139,95
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	165.845,77	871,84	169.813,94
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	8.392.485,81	12.142,68	1.668.953,27
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	102.790,62	442,73	17.274,28
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	342.547,83	9.283,40	75.965,61
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	31.064,85	10.478,32	38.267,09
	10.807.610,15	77.961,56	2.405.153,57
Nettoertrag/(-verlust)	34.682.373,28	2.076.126,68	11.071.775,86
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(441.562,13)	211.753,78	8.156.962,24
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	1.213.010,44
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(2.390,00)	(3.678.469,30)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3.200.622,90)	(514.154,89)	(27.057,99)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	264.572,16	(45.950,01)	(275.613,85)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	31.304.760,41	1.725.385,56	16.460.607,40
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	9.367.245,95	(222.282,77)	8.874.028,55
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	755.111,27
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	6.430,00	1.125.503,76
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(1.702.743,02)	(788.212,51)	2.168.111,11
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	0,54	-	1.324,41
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	38.969.263,88	721.320,28	29.384.686,50
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	534.765.436,82	4.521.734,54	389.925.694,36
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(399.468.362,17)	(4.675.831,87)	(158.089.764,08)
Gezahlte Dividenden	(6.281.926,75)	-	(473.623,78)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.267.165.653,41	84.726.844,48	457.038.379,48
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.267.165.653,41	84.726.844,48	457.038.379,48
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	1,24%		1,24%
BP-Anteile	1,24%	0,73%	1,24%
E-Anteile	1,99%	1,49%	1,99%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - European Value Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (in GBP)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.314.198.073,51	3.002.170.711,22	739.566.789,57
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	27.762.766,58	9.830.619,72	17.926.490,33
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	60.020.175,45	7.712.261,39
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	19.673.161,82	662.947,12
Andere Erträge	2,95	5,14	0,31
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	398.477,45	-	76.589,20
	28.161.246,98	89.523.962,13	26.378.288,35
Aufwendungen			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	1.071.039,42	279.382,08	1.287,78
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	174.104,18	386.830,41	158.694,05
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	3.095.211,42	3.515.587,73	1.376.484,59
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	125.243,71	228.198,67	115.144,74
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	102.193,59	471.516,11	-
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	18.155.782,31	15.825.158,24	8.176.250,13
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	176.367,25	200.529,05	1.131,80
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	518.433,03	749.175,57	151.940,15
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	6.845,48	474.796,16	359.433,86
	23.425.220,39	22.131.174,02	10.340.367,10
Nettoertrag/(-verlust)	4.736.026,59	67.392.788,11	16.037.921,25
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	111.756.987,10	(101.311.678,32)	31.160.420,35
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	22.696.273,13	669.318,04
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	2.625.385,77	(34.313.474,30)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(165.263,67)	89.766.918,17	33.285.842,23
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	253.600,87	(761.288,97)	1.280.970,07
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	116.581.350,89	80.408.397,89	48.120.997,64
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	24.876.326,21	(113.641.049,67)	(3.328.043,89)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	6.643.639,90	(62.455,70)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	21.577.691,72	3.872.010,69
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(365.511,33)	27.356.343,74	(8.039.996,45)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.792,70)	426,06	(16.155,14)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	141.090.373,07	22.345.449,64	40.546.357,15
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	378.302.509,83	1.782.349.563,38	1.364.439.960,91
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(426.059.856,78)	(1.477.620.570,81)	(65.595.224,79)
Gezahlte Dividenden	(346.673,86)	(1.114.393,06)	(862,56)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.407.184.425,77	3.328.130.760,37	2.078.957.020,28
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.407.184.425,77	3.328.130.760,37	2.078.957.020,28
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	1,82%	1,02%	
BP-Anteile	1,82%	1,03%	1,81%
E-Anteile	2,56%	1,78%	
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Dividend Fund (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund (in USD)
147.485.441,94	144.983.627,98	59.063.272,02	584.479.648,64	27.528.965,23
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	4.463.090,34	1.582.787,66	-	451.772,39
3.254.143,35	-	-	34.091.399,63	-
-	-	3.385,93	84.146,22	2.683,47
-	-	-	-	-
1,96	5,03	1,02	0,22	0,37
3.941,61	401.672,94	963,70	-	5.343,35
3.258.086,92	4.864.768,31	1.587.138,31	34.175.546,07	459.799,58
-	-	-	-	-
19.610,92	25.226,37	-	-	-
-	-	-	-	-
17808,82	35.901,52	6.996,65	74.810,55	3.500,87
179.447,40	542.634,70	112.201,13	312.268,96	56.565,92
11.708,47	27620,97	5.201,09	38.644,54	4.665,39
70.597,36	98.976,61	22.468,18	61.820,28	30.294,94
637.854,20	3.764.717,37	835.798,38	760.313,27	423.244,25
-	-	-	-	-
12.619,43	35.648,76	10.553,34	7.659,16	5.411,78
40.005,17	127.668,56	27.196,46	80.877,20	14.203,53
7.838,96	23.356,94	19.523,13	15.740,90	14.588,82
997.490,73	4.681.751,80	1.039.938,36	1.352.134,86	552.475,50
2.260.596,19	183.016,51	547.199,95	32.823.411,21	(92.675,92)
(154.711,48)	26.507.414,64	1.848.493,02	2.653.284,59	3.680.744,58
-	-	-	-	-
285.434,15	-	-	-	(41.366,94)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.209.033,48)	(220.182,32)	783,80	10.035.636,89	(11.211,62)
(304.382,06)	(174.123,58)	15.460,44	347.234,22	28.552,95
877.903,32	26.296.125,25	2.411.937,21	45.859.566,91	3.564.043,05
(10.382.140,57)	9.260.240,69	6.418.953,37	18.155.095,63	4.528.515,84
-	-	-	-	-
50.354,26	-	-	-	-
-	-	-	-	-
9.579,23	(462.149,27)	-	5.742.321,09	82.424,26
0,91	10.675,25	857,24	(7,47)	310,30
(9.444.302,85)	35.104.891,92	8.831.747,82	69.756.976,16	8.175.293,45
-	-	-	-	-
53.469.576,32	642.636.341,56	4.259.368,63	213.337.018,48	6.658.928,01
(67.455.484,53)	(98.912.061,01)	(16.989.767,46)	(223.310.504,85)	(10.356.126,00)
(178.988,74)	(4.548,68)	(76.757,13)	-	(635,91)
123.876.242,14	723.808.251,77	55.087.863,88	644.263.138,43	32.006.424,78
-	-	-	-	-
123.876.242,14	723.808.251,77	55.087.863,88	644.263.138,43	32.006.424,78
0,84%	1,82%	1,79%		1,79%
0,84%	1,79%	1,79%	1,31%	1,79%
1,58%	2,54%	2,54%	2,06%	2,54%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13.468.833,34	643.980.994,15	492.316.859,97
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	3.750.064,13	6.341.830,36
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	53.071,96	32.252,16	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	0,04	0,05	0,11
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	-	30.979,82
	53.072,00	3.782.316,34	6.372.810,29
Aufwendungen			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	83.023,56	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	56.805,29
Nettozinsen aus Derivaten	96.957,51	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	3.193,97	29.074,09	44.803,47
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	51.092,87	244.148,94	699.332,80
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	4.142,28	17.727,87	27.023,98
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	5.790,23	1.418,31	1.367,49
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	304.804,65	1.039.238,26	2.580.917,25
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	20.304,69	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	1.801,77	173,13	57.230,19
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	7.984,28	16.523,45	112.761,53
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	30.511,40	6.667,12	7.461,47
	609.607,21	1.354.971,17	3.587.703,47
Nettoertrag/(-verlust)	(556.535,21)	2.427.345,17	2.785.106,82
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	2.073.582,63	91.142.540,96	78.938.495,67
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(4.265,32)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	(3.547.688,03)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	39.541,44	(34.240,91)	(7.048,24)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	6.851,71	2.780.872,66	862.282,33
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(1.988.512,78)	96.316.517,88	82.578.836,58
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	2.556.300,90	(36.004.267,53)	(38.848.801,88)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	(796.129,79)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	1.171.058,31	61,30	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(359,10)	(108.802,54)	9.332,17
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	942.357,55	60.203.509,11	43.739.366,87
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	95.190.101,96	114.029.170,41	162.149.647,48
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(18.222.250,53)	(652.096.145,36)	(587.659.177,07)
Gezahlte Dividenden	(6,43)	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	91.379.035,89	166.117.528,31	110.546.697,25
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	91.379.035,89	166.117.528,31	110.546.697,25
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile			
BP-Anteile	1,97%	1,82%	1,02%
E-Anteile	2,60%	2,55%	1,78%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	0,05%		
BP-Anteile	0,15%		
E-Anteile	0,04%		

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)
539.296.963,89	301.923.554,35	2.718.883.595,65	1.676.159.060,49	11.756.549,71
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
19.030.059,69	6.898.979,51	56.886.275,12	35.692.883,09	378.318,42
-	-	-	-	-
98.011,09	110.272,70	-	-	4.831,84
-	-	-	-	-
0,20	0,13	5,05	5,19	0,07
-	-	53.689,29	32.487,89	2.629,34
19.128.070,98	7.009.252,34	56.939.969,46	35.725.376,17	385.779,67
-	-	-	-	-
-	-	181.186,46	82.487,01	-
-	-	-	-	-
84.791,84	44.893,98	335.050,20	213.241,29	3.302,66
1.665.771,34	817.566,18	3.943.055,71	2.763.638,73	51.362,53
61.613,31	29.933,11	212.268,54	135.982,55	4.696,19
1.284,26	1.779,17	446.314,23	311.274,26	59,90
9.601.520,23	5.224.409,38	26.200.053,00	17.955.490,24	369.840,24
-	-	-	-	-
111.203,63	63.138,12	257.381,77	131.382,59	4.125,94
314.440,62	176.089,43	815.784,33	454.182,24	14.688,15
20.675,48	24.043,77	139.743,20	141.422,66	34.213,59
11.861.300,71	6.381.853,14	32.530.837,44	22.189.101,57	482.289,20
7.266.770,27	627.399,20	24.409.132,02	13.536.274,60	(96.509,53)
3.585.817,31	18.373.345,76	176.319.961,52	107.721.312,30	2.327.900,47
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(17.264,97)	(8.626,42)	(339.207,01)	97.542.026,52	(87.696,55)
81.658,46	205.146,53	(1.272.598,91)	(3.505.003,06)	20.948,61
10.916.981,07	19.197.265,07	199.117.287,62	215.294.610,36	2.164.643,00
92.122.419,04	29.282.629,50	(158.521.997,68)	(97.779.089,39)	5.042.452,99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(283.860,29)	30.363.380,25	96.850,87
(678,29)	(102.709,37)	(9.706,70)	(8.383,95)	390,92
103.038.721,82	48.377.185,20	40.301.722,95	147.870.517,27	7.304.337,78
-	-	-	-	-
269.779.423,84 (103.847.804,46)	181.228.797,78 (118.607.511,95)	527.426.235,18 (705.064.251,39) (462.213,19)	300.528.044,77 (555.003.220,85) (2.396.037,18)	54.311.369,79 (9.175.011,76)
-	-	-	-	-
808.267.305,09	412.922.025,38	2.581.085.089,20	1.567.158.364,50	64.197.245,52
-	-	-	-	-
808.267.305,09	412.922.025,38	2.581.085.089,20	1.567.158.364,50	64.197.245,52
1,86%		1,78%	1,78%	
1,84%	1,82%	1,78%	1,78%	1,80%
2,59%	2,56%	2,53%	2,53%	2,51%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund (in EUR)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	88.817.988,64	209.840.253,11	127.063.469,87
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	4.670.720,60	127.008,97
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	16.500,81	-	10.313.612,80
Nettozinsen aus Bankguthaben	6.203,17	63.084,63	27.965,46
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	0,47	4.854,46	0,12
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	-	-
	22.704,45	4.738.659,69	10.468.587,35
Aufwendungen			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	10.727,45	43.965,49	20.997,26
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	150.821,84	310.236,16	161.968,03
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	6.093,00	158.215,57	10.787,20
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	30.970,47	11.219,91	5.120,06
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.137.929,99	1.034.404,56	562.374,23
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	13.771,43	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	5.856,97	1.779,59	2.857,87
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	20.742,45	44.479,95	22.919,49
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	291.410,96	87.145,99	26.029,04
	1.668.324,56	1.691.447,22	813.053,18
Nettoertrag/(-verlust)	(1.645.620,11)	3.047.212,47	9.655.534,17
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	17.132,87	41.706.629,09	(2.201.092,81)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	12.065.881,49	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(2.725.534,33)	(18.973,23)	7.853.828,39
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(998.598,45)	(319.470,41)	(179.269,32)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6.713.261,47	44.415.397,92	15.129.000,43
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(166.719,22)	69.641.211,63	6.398.846,94
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.195.635,87)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	965.160,41	2.602,38	4.254.498,51
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,14)	(18.425,49)	704,97
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	6.316.066,65	114.040.786,44	25.783.050,85
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	8.924.268,67	352.492.282,42	72.922.981,56
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(17.963.142,47)	(131.330.713,38)	(68.517.286,25)
Gezahlte Dividenden	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	86.095.181,49	545.042.608,59	157.252.216,03
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	86.095.181,49	545.042.608,59	157.252.216,03
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	2,31%		
BP-Anteile	2,31%	2,25%	1,32%
E-Anteile	3,06%	2,98%	2,06%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile	0,05%		
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)
65.956.565,91	-	-	653.841.610,81	229.519.280,63
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.430.843,06	-	-	-	8.600.020,35
-	431.873,00	18.117,42	30.808.486,12	-
9.570,53	-	-	141.328,60	-
-	-	-	-	-
1,23	12.318,02	-	0,94	1,51
-	-	-	-	42.230,10
2.440.414,82	444.191,02	18.117,42	30.949.815,66	8.642.251,96
-	-	-	-	-
-	18.723,72	849,46	-	44.257,27
-	78.846,68	-	-	-
10.002,05	3.527,40	75,43	74.451,28	29.889,40
170.365,84	9.511,86	1.184,21	768.817,46	454.018,19
27.473,78	2.334,61	49,59	36.921,33	16.530,07
15.793,79	1,32	-	68.232,87	50.893,76
1.099.086,63	18.390,83	2.981,71	2.938.709,08	3.300.421,49
-	-	-	-	-
8.645,42	47,02	1,19	27.456,05	32.319,95
26.332,67	6.240,51	259,95	112.676,52	93.277,10
56.290,41	1.043,13	34,71	61.273,00	9.967,49
1.413.990,59	138.667,08	5.436,25	4.088.537,59	4.031.574,72
1.026.424,23	305.523,94	12.681,17	26.861.278,07	4.610.677,24
4.577.715,04	(188.865,48)	-	(6.519.503,55)	16.371.402,26
-	-	-	-	-
-	(43.139,38)	-	187.632,97	-
-	(53.935,94)	-	-	-
-	-	-	-	-
13.170,24	(830,50)	209,98	13.911.991,11	(1.341,71)
(271.590,60)	111.100,55	13.304,38	(595.464,63)	(27.090,76)
5.345.718,91	129.853,19	26.195,53	33.845.933,97	20.953.647,03
1.496.546,50	(1.365.551,03)	(62.207,95)	(278.189,02)	3.697.167,96
-	-	-	-	-
-	73.850,31	18.946,14	(260.472,68)	-
-	187.601,51	-	-	-
-	-	-	-	-
8.760,95	249.900,35	7.851,17	14.802.392,41	-
12.463,95	0,96	2.001,61	(5.358,23)	(672,00)
6.863.490,31	(724.344,71)	(7.213,50)	48.104.306,45	24.650.142,99
-	-	-	-	-
56.524.059,86	251.396.974,36	10.001.000,00	133.495.129,78	44.840.208,07
(42.814.379,59)	(4.982.900,82)	-	(360.802.425,96)	(49.873.940,14)
(89,71)	-	-	(191.349,28)	(181.136,92)
86.529.646,78	245.689.728,83	9.993.786,50	474.447.271,80	248.954.554,63
-	-	-	-	-
86.529.646,78	245.689.728,83	9.993.786,50	474.447.271,80	248.954.554,63
1,93%			1,31%	1,78%
1,94%	0,74%	1,27%	1,31%	1,78%
2,69%	1,29%		2,06%	2,51%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	105.740.606,31	65.988.431,57	47.019.680,59
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	3.458.394,38	1.770.009,21	1.454.347,88
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	2,60	0,51	0,01
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	86.904,08	11.818,68	6.838,78
	3.545.301,06	1.781.828,40	1.461.186,67
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	71.623,83	14.933,52	18.881,79
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	17.338,08	7.657,61	6.404,11
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	270.284,74	123.714,94	87.518,40
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	9.864,60	4.213,93	3.544,60
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	146.461,92	8.751,37	1.023,39
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.986.021,95	922.174,06	611.270,11
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	21.209,44	11.119,30	3.168,08
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	61.389,26	29.631,19	12.822,20
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	11.185,06	5.651,96	8.642,77
	2.595.378,88	1.127.847,88	753.275,45
Nettoertrag/(-verlust)	949.922,18	653.980,52	707.911,22
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	5.808.630,62	2.688.875,69	2.051.978,91
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	184.352,97	-	(36,49)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.065,44)	2.741,37	(2.763,29)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	232,67	5.388,06	(27.596,60)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6.942.073,00	3.350.985,64	2.729.493,75
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	9.881.295,63	4.074.683,92	2.642.955,16
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	52.067,37	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(44,24)	470,91	744,65
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	16.875.391,76	7.426.140,47	5.373.193,56
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	150.801.128,79	19.254.447,66	17.678.152,48
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(126.547.182,67)	(24.115.379,87)	(8.930.776,67)
Gezahlte Dividenden	(149.615,17)	(148,91)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	146.720.329,02	68.553.490,92	61.140.249,96
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	146.720.329,02	68.553.490,92	61.140.249,96
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	1,78%	1,78%	
BP-Anteile	1,79%	1,78%	1,79%
E-Anteile	2,53%	2,54%	2,49%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American All Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)
1.262.097.521,73	433.585.637,46	192.174.863,91	326.780.453,23	6.039.361.285,70
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
15.281.635,71	366.282,01	3.841.741,46	3.942.224,01	-
-	33.996.467,94	-	-	158.490.086,31
150.845,66	145.108,43	17.881,47	39.316,15	142.050,92
-	-	-	-	4.177.874,32
2,19	0,03	0,27	1,67	4,29
10.690,20	-	24.494,05	-	-
15.443.173,76	34.507.858,41	3.884.117,25	3.981.541,83	162.810.015,84
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
132.927,71	68.451,36	33.076,53	43.036,29	818.400,14
2.282.600,77	587.345,36	604.116,36	760.498,19	9.576.153,42
65.147,74	34.922,36	16.630,80	21.345,39	435.536,74
17.997,37	6.601,78	4.990,83	5.710,83	1.775.211,98
13.765.390,76	2.112.887,32	3.861.912,44	4.724.289,33	37.122.353,52
-	-	-	-	-
142.560,35	12.713,56	46.782,66	52.359,25	1.144.190,18
385.913,45	85.316,44	130.034,77	147.519,97	3.041.999,24
11.431,42	43.817,48	17.488,60	6.067,41	20.481,64
16.803.969,57	2.952.055,66	4.715.032,99	5.760.826,66	53.934.326,86
(1.360.795,81)	31.555.802,75	(830.915,74)	(1.779.284,83)	108.875.688,98
131.120.490,26	1.135.475,52	17.498.184,16	12.068.274,95	20.976.196,53
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(7.609.848,88)
-	-	-	-	-
4.323.013,14	12.755.947,09	310.248,61	967.982,50	(43.972,34)
(713.370,88)	(302.671,50)	(739.161,22)	422,75	(217.922,63)
133.369.336,71	45.144.553,86	16.238.355,81	11.257.395,37	121.980.141,66
29.195.462,46	1.772.956,81	2.781.919,16	56.179.856,80	10.315.071,97
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	12.308.536,31
-	-	-	-	-
2.647.391,19	15.568.476,50	228.006,29	1.458.097,67	-
1.365,07	(549,37)	(354,51)	26,97	(2.696,82)
165.213.555,43	62.485.437,80	19.247.926,75	68.895.376,81	144.601.053,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
194.817.893,39	448.224.812,74	170.185.639,29	88.120.945,74	2.702.288.081,11
(760.582.930,76)	(295.453.955,44)	(111.137.143,24)	(83.117.861,72)	(2.304.719.758,34)
(313.595,79)	-	-	(1.012,46)	(21.486.349,58)
861.232.444,00	648.841.932,56	270.471.286,71	400.677.901,60	6.560.044.312,01
-	-	-	-	-
861.232.444,00	648.841.932,56	270.471.286,71	400.677.901,60	6.560.044.312,01
1,81%		1,80%	1,81%	0,83%
1,81%	1,32%	1,82%	1,81%	0,84%
2,56%	2,07%	2,55%	2,56%	1,59%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve (in NOK)	Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund (in CNH)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	728.414.684,05	6.704.445.314,17	97.567.637,56
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	36.453.151,56	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	125.316.945,35	7.863.793,40
Nettozinsen aus Bankguthaben	29.867,64	353.754,06	12.785,08
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	7,71	4,36	0,08
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	645.198,24	-	-
	37.128.225,15	125.670.703,77	7.876.578,56
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	115.455,06	918.295,29	17.317,25
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	1.871.111,76	10.336.004,29	299.976,02
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	64.658,85	483.510,30	9.171,67
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	119.588,38	899.684,05	45.001,39
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	13.475.989,86	9.291.783,17	1.579.658,96
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	180.923,27	1.122.157,85	6.111,52
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	487.130,28	3.150.975,38	28.267,93
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	58.893,59	48.907,30	16.064,37
	16.373.751,05	26.251.317,63	2.001.569,11
Nettoertrag/(-verlust)	20.754.474,10	99.419.386,14	5.875.009,45
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	99.058.960,70	4.653.733,86	1.708.666,62
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	10.676,33	25.024,42	6.198.547,19
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(781.049,71)	65.710,33	244.983,17
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	119.043.061,42	104.163.854,75	14.027.206,43
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	78.624.952,77	10.003.137,79	(10.051.364,08)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	6.278.794,32
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.221,07)	(3.311,82)	(598,96)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	197.666.793,12	114.163.680,72	10.254.037,71
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	756.074.727,46	4.598.354.885,62	151.826.396,52
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(492.204.436,74)	(4.505.220.225,34)	(90.265.136,31)
Gezahlte Dividenden	(718.617,85)	(13.127.815,34)	(573.511,47)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.189.233.150,04	6.898.615.839,83	168.809.424,01
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.189.233.150,04	6.898.615.839,83	168.809.424,01
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile	1,78%	0,36%	1,83%
BP-Anteile	1,78%	0,36%	1,83%
E-Anteile	2,53%	1,11%	2,57%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve (in SEK)
1.760.319.711,17	961.026.878,84	18.439.836.275,59	1.371.713.160,75	1.559.065.762,24
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
57.560.468,38	23.712.895,56	247.740.998,74	-	-
-	-	105.259.216,32	31.214.210,03	22.360.343,41
287.544,21	1.783.279,05	-	-	-
-	-	3.816.460,27	-	-
2,21	2,23	19,50	2,54	5,64
91.775,93	21.791,54	1.776.564,74	-	-
57.939.790,73	25.517.968,38	358.593.259,57	31.214.212,57	22.360.349,05
-	-	-	-	-
-	-	1.106.078,13	84.539,52	308.802,54
-	4.548.668,92	-	-	-
239.462,86	95.339,42	2.228.781,08	169.889,18	298.478,13
2.231.719,82	806.155,22	33.623.732,74	1.966.766,98	3.216.159,58
571.491,46	51.528,84	1.591.087,60	91.362,44	170.501,88
118.758,54	347.341,49	11.263.339,03	967.121,59	1.513.642,32
15.030.682,06	5.578.777,06	236.216.977,18	7.551.734,00	3.070.157,29
-	-	-	-	-
51.201,82	44.021,08	2.454.952,92	218.969,81	289.953,43
300.704,98	158.326,37	6.928.378,43	601.434,57	878.326,52
228.145,72	651.101,27	3.376.983,88	10.672,81	21.043,45
18.772.167,26	12.281.259,67	298.790.310,99	11.662.490,90	9.767.065,14
39.167.623,47	13.236.708,71	59.802.948,58	19.551.721,67	12.593.283,91
127.239.279,70	28.432.298,67	385.792.027,73	(1.414.464,60)	(11.544.139,19)
-	46.933.444,86	-	-	-
-	-	6.065.735,80	-	-
-	(127.085.261,57)	(486.349.207,05)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(22.495,49)	12.439.757,20	469.040.532,77	22.637,37	15.831,28
(290.364,58)	(31.818.030,60)	(48.346.659,70)	(97.526,19)	22.649,96
166.094.043,10	(57.861.082,73)	386.005.378,13	18.062.368,25	1.087.625,96
235.816.605,62	(39.327.084,54)	(505.870.456,85)	(18.744.035,40)	(2.052.161,21)
-	(1.621.628,60)	-	-	-
-	-	3.103.689,60	-	-
-	(676.357,07)	78.057.833,35	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	66.894.191,50	346.580.790,44	-	-
3.535,36	(2.393,74)	(291.274,89)	(4.045,00)	2.520,88
401.914.184,08	(32.594.355,18)	307.585.959,78	(685.712,15)	(962.014,37)
-	-	-	-	-
391.330.650,39	74.656,53	4.948.530.239,44	317.168.939,30	2.317.366.213,78
(580.524.969,21)	(313.863.532,31)	(6.350.477.921,32)	(333.301.216,98)	(1.161.565.075,96)
(1.067.817,85)	(21.507,61)	(43.464.920,54)	(521.445,04)	-
1.971.971.758,58	614.622.140,27	17.302.009.632,95	1.354.373.725,88	2.713.904.885,69
-	-	-	-	-
1.971.971.758,58	614.622.140,27	17.302.009.632,95	1.354.373.725,88	2.713.904.885,69
	1,98%	1,79%	0,83%	0,34%
2,10%	1,98%	1,79%	0,84%	0,36%
2,85%	2,73%	2,53%	1,58%	1,11%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017

	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	115.750.326,74	37.008.466,59	3.411.794.804,17
Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	3.940.521,89	1.783.779,04	140.012.185,80
Nettozinsen aus Bankguthaben	47.214,75	16.813,89	633.423,30
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	0,01	-	2,48
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	-	-	-
	3.987.736,65	1.800.592,93	140.645.611,58
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	12.210,96	7.350,32	426.690,02
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	124.952,63	105.952,23	5.486.648,17
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	6.061,63	3.709,42	211.084,20
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	5.109,34	786	12.035,80
Anlageverwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	450.057,63	259.199,61	13.028.528,98
Performancegebühr (Anmerkung 3b)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet	1.396,64	54,03	200.082,20
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	12.424,88	6.958,63	749.003,12
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	22.461,20	9.141,68	553.149,27
	634.674,91	392.376,78	20.667.221,76
Nettoertrag/(-verlust)	3.353.061,74	1.408.216,15	119.978.389,82
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	17.588,27	(601.405,66)	17.193.862,72
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	151.141,62	-	9.124.654,29
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	510.974,06	1.155.036,51	97.454.854,53
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(127.294,01)	7.883,11	(3.322.283,39)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	3.905.471,68	1.969.730,11	240.429.477,97
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	1.417.685,42	633.771,56	68.983.644,39
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(217.696,85)	-	511.587,71
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	3.679.555,10	1.242.384,91	108.939.254,20
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,04)	(1,03)	5.145,59
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	8.785.015,31	3.845.885,55	418.869.109,86
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 13)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	11.276.526,50	68.823.712,74	1.635.097.637,32
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(42.358.713,62)	(18.221.765,61)	(2.001.589.069,28)
Gezahlte Dividenden	(36,47)	(64,28)	(5.054.487,04)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	93.453.118,46	91.456.234,99	3.459.117.995,03
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	93.453.118,46	91.456.234,99	3.459.117.995,03
TER für das Jahr (Anmerkung 9)			
AP-Anteile		1,25%	1,02%
BP-Anteile	1,41%	1,16%	1,01%
E-Anteile	2,16%	1,96%	1,76%
Performancegebühr für das Jahr (Anmerkung 3b)			
AP-Anteile			
BP-Anteile			
E-Anteile			

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
903.602.035,33	2.475.617.552,64
-	-
-	-
-	-
52.341.814,13	91.115.985,34
165.633,55	844.815,89
-	-
0,11	2,97
-	-
52.507.447,79	91.960.804,20
-	-
-	-
-	-
112.767,84	287.037,85
1.232.709,65	6.027.469,94
57.505,77	137.306,37
14.848,27	31.916,10
4.806.518,04	15.121.820,97
-	-
60.654,86	86.784,92
206.480,50	401.317,76
105.861,30	137.649,46
6.597.346,23	22.231.303,37
45.910.101,56	69.729.500,83
11.090.131,76	(17.808.867,60)
-	-
-	-
-	-
-	-
53.827.070,84	47.151.367,51
2.109.717,35	282.782,28
112.937.021,51	99.354.783,02
4.449.312,43	32.583.298,30
-	-
-	-
-	-
-	-
14.051.840,45	44.616.365,21
(30,16)	216,51
131.438.144,23	176.554.663,04
-	-
-	-
306.381.385,48	826.872.058,87
(483.794.259,26)	(1.368.707.966,98)
(10.364,80)	(8.768.794,92)
857.616.940,98	2.101.567.512,65
-	-
857.616.940,98	2.101.567.512,65
	1,48%
1,32%	1,48%
2,06%	2,23%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - African Equity Fund	EUR	38.899.585,48	38.702.096,96	41.218.197,61	3.045.009,452
BI-Anteile	EUR	13,53	12,58	12,31	9.278,533
BP-Anteile	EUR	12,81	11,97	11,79	2.906.119,296
E-Anteile	EUR	11,98	11,28	11,19	129.611,623
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	1.529.570.812,41	731.124.008,56	338.827.087,41	124.082.218,756
AC-Anteile	EUR	12,06	-	-	83,893
AP-Anteile	EUR	12,02	11,32	-	30.187,370
BC-Anteile	EUR	12,07	-	-	82,988
BI-Anteile	EUR	12,37	11,53	10,57	20.891.511,762
BP-Anteile	EUR	12,06	11,33	10,45	44.838.004,784
E-Anteile	EUR	11,94	11,31	-	1.663.033,982
HAC GBP-Anteile	GBP	10,35	-	-	419,268
HAC USD-Anteile	USD	13,60	-	-	419,646
HAI GBP-Anteile	GBP	10,37	-	-	12.751,824
HB CHF-Anteile	CHF	12,84	-	-	57.350,000
HB NOK-Anteile	NOK	111,64	103,73	94,69	2.659.013,530
HB SEK-Anteile	SEK	123,98	116,87	108,25	17.668.280,677
HB USD-Anteile	USD	13,84	12,77	-	245.427,335
HBC SEK-Anteile	SEK	117,68	-	-	9.928.023,909
HBC USD-Anteile	USD	14,26	-	-	352,361
HBI SEK-Anteile	SEK	127,53	119,26	109,72	17.856.651,492
HBI USD-Anteile	USD	13,67	-	-	714.089,358
HM SGD-Anteile	SGD	18,09	-	-	2.762,431
HM - USD-Anteile	USD	12,74	-	-	115.070,626
MP-Anteile	EUR	11,76	-	-	8.816,164
Y-Anteile	EUR	12,81	11,81	10,70	7.389.885,356
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	844.606.948,47	555.531.689,92	345.617.590,70	9.273.139,197
AP-Anteile	EUR	71,04	63,76	-	2.250,911
BC-Anteile	EUR	71,26	-	-	13,904
BI-Anteile	EUR	76,52	67,86	59,56	2.592.126,521
BP-Anteile	EUR	71,25	63,76	56,33	1.118.713,712
E-Anteile	EUR	69,77	62,90	55,97	932.776,017
HB NOK-Anteile	NOK	666,89	-	-	1.773,500
HB SEK-Anteile	SEK	668,07	600,02	-	121.995,032
HBC SEK-Anteile	SEK	710,62	-	-	85.095,823
HBI NOK-Anteile	NOK	734,82	643,91	559,66	112.500,879
HBI SEK-Anteile	SEK	761,33	677,36	-	177.194,495
HBI USD-Anteile	USD	89,36	77,78	-	29.183,020
HX SEK-Anteile	SEK	844,65	741,81	635,09	2.250.317,510
Y-Anteile	EUR	145,73	127,53	110,48	1.849.197,873
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	182.918.545,58	84.170.980,63	87.552.876,30	6.218.473,090
AP-Anteile	USD	25,55	17,10	16,91	131.036,934
BC-Anteile	USD	28,56	18,95	-	34.308,269
BI-Anteile	USD	31,35	20,76	20,05	2.590.800,350
BP-Anteile	USD	28,29	18,88	18,37	3.334.338,212
E-Anteile	USD	25,51	17,15	16,81	40.515,486
HE PLN-Anteile	PLN	79,45	53,58	52,68	87.473,839

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	EUR	163.344.160,17	44.023.633,53	42.967.310,91	1.496.486,943
AI-Anteile	EUR	110,69	-	-	9,248
AP-Anteile	EUR	108,14	-	-	933,354
BC-Anteile	EUR	108,63	-	-	9,415
BI-Anteile	EUR	110,64	108,64	105,24	20.257,703
BP-Anteile	EUR	108,01	106,75	103,82	106.247,550
E-Anteile	EUR	103,42	102,98	100,90	42.315,072
HB SEK-Anteile	SEK	1.016,29	-	-	272,479
HBC SEK-Anteile	SEK	1.060,02	-	-	718.373,064
HBI SEK-Anteile	SEK	1.057,75	-	-	45,369
Y-Anteile	EUR	111,49	108,68	-	608.023,689
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	225.908.984,36	169.477.285,25	201.157.995,45	1.412.012,266
BI-Anteile	USD	152,91	102,41	101,25	10,106
BP-Anteile	USD	147,42	99,61	99,32	14.694,727
E-Anteile	USD	142,89	97,32	97,80	1.644,350
Y-Anteile	USD	160,14	106,09	103,74	1.395.663,083
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	113.523.000,24	144.794.218,05	177.367.979,86	301.941,363
BP-Anteile	DKK	380,31	378,99	369,57	266.779,254
E-Anteile	DKK	343,07	344,44	338,40	35.162,109
Nordea 1 - Danish Kroner Reserve	DKK	82.344.243,46	108.020.847,57	133.158.649,42	504.362,032
BP-Anteile	DKK	164,48	165,82	166,76	466.584,762
E-Anteile	DKK	148,28	150,61	152,59	37.777,270
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	DKK	5.764.057.281,19	3.819.559.972,32	3.600.793.017,10	26.523.234,543
AI-Anteile	DKK	209,67	206,65	200,67	2.509.442,518
AP-Anteile	DKK	175,64	173,11	168,27	1.561.152,329
BC-Anteile	DKK	246,91	239,38	228,04	12.158,260
BI-Anteile	DKK	248,85	240,75	228,85	4.521.473,877
BP-Anteile	DKK	235,09	228,37	217,97	3.291.195,676
E-Anteile	DKK	212,09	207,56	199,60	132.197,532
HAC EUR-Anteile	EUR	33,17	-	-	1.824.841,015
HAI EUR-Anteile	EUR	25,42	25,02	24,25	5.492.792,744
HBI CHF-Anteile	CHF	39,58	38,45	36,77	357.759,998
HBI EUR-Anteile	EUR	33,86	32,71	31,04	3.385.057,975
HBI SEK-Anteile	SEK	135,42	131,26	125,16	1.618.675,047
HBI USD-Anteile	USD	46,44	43,99	41,21	27.028,000
HMX JPY-Anteile	JPY	4.311,99	-	-	1.789.272,434
HX JPY-Anteile	JPY	3.952,59	3.811,99	-	156,223
X-Anteile	DKK	250,13	241,11	-	30,915
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	139.425.767,84	118.907.375,03	136.567.306,76	5.877.884,582
AI-Anteile	EUR	22,20	18,98	18,15	370.219,102
AP-Anteile	EUR	22,51	19,35	18,56	49,876
BC-Anteile	EUR	24,18	20,22	18,91	33.679,935
BI-Anteile	EUR	25,26	21,08	19,67	1.259.469,928
BP-Anteile	EUR	23,47	19,74	18,56	3.980.568,719
E-Anteile	EUR	21,94	18,59	17,61	233.766,394
HE PLN-Anteile	PLN	100,06	83,38	77,94	130,628

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	2.137.158.562,72	910.058.871,89	291.242.772,68	16.916.909,163
AC-Anteile	USD	141,85	-	-	7,149
AI-Anteile	USD	131,36	123,17	114,48	349.188,108
AP-Anteile	USD	129,85	121,63	114,21	32.515,803
BC-Anteile	USD	141,85	-	-	51.829,716
BI-Anteile	USD	145,73	129,35	116,26	2.655.639,261
BP-Anteile	USD	141,77	126,43	114,22	605.645,973
E-Anteile	USD	136,12	122,31	111,34	154.963,033
HA EUR-Anteile	EUR	112,24	107,57	102,47	92.313,518
HAC EUR-Anteile	EUR	120,01	-	-	42,095
HAI EUR-Anteile	EUR	97,35	93,33	90,26	3.840.566,643
HB EUR-Anteile	EUR	120,41	109,43	100,60	58.930,981
HB NOK-Anteile	NOK	840,50	753,82	683,51	182.524,355
HB SEK-Anteile	SEK	983,96	897,68	826,52	954.007,913
HBC EUR-Anteile	EUR	101,68	92,30	84,42	9.605,988
HBC NOK-Anteile	NOK	1.151,84	-	-	335.084,701
HBI EUR-Anteile	EUR	111,37	100,88	92,20	2.350.324,935
HBI NOK-Anteile	NOK	819,17	732,80	661,55	3.249.623,927
HBI SEK-Anteile	SEK	1.283,25	-	-	342.703,284
HMX EUR-Anteile	EUR	123,72	-	-	40,542
X-Anteile	USD	146,97	129,42	-	1.651.351,238
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	161.004.859,44	80.502.869,43	105.093.917,94	1.395.454,064
BI-Anteile	USD	114,99	100,49	90,56	51.727,008
BP-Anteile	USD	111,89	98,29	89,09	20.407,487
E-Anteile	USD	107,62	95,27	87,00	13.520,368
HBI DKK-Anteile	DKK	683,48	635,67	570,51	281.166,850
HBI NOK-Anteile	NOK	648,03	571,92	519,45	26.530,442
HBI SEK-Anteile	SEK	717,66	642,51	591,95	74.476,419
HX GBP-Anteile	GBP	89,28	-	-	376.238,069
X-Anteile	USD	120,29	104,16	93,02	551.387,421
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	222.096.724,43	193.582.646,28	258.346.682,07	1.761.243,140
AP-Anteile	USD	100,15	96,09	91,31	13.391,645
BI-Anteile	USD	143,63	131,75	118,95	7.557,407
BP-Anteile	USD	138,94	128,12	116,30	40.558,517
E-Anteile	USD	132,76	123,34	112,82	15.585,021
HB CHF-Anteile	CHF	117,90	111,46	103,41	1.256,000
HB EUR-Anteile	EUR	105,49	99,16	91,41	193.630,752
HB NOK-Anteile	NOK	832,30	772,78	702,03	101,000
HB SEK-Anteile	SEK	916,09	863,44	797,49	543.124,432
HBC EUR-Anteile	EUR	119,31	-	-	11.506,839
HBI EUR-Anteile	EUR	109,07	102,03	93,52	211.227,713
HBI NOK-Anteile	NOK	801,45	740,38	669,13	69.344,738
HBI SEK-Anteile	SEK	947,36	888,35	815,89	1.623,647
HX EUR-Anteile	EUR	106,02	98,22	89,23	326.628,268
X-Anteile	USD	149,99	136,30	121,92	325.707,161

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	142.470.562,12	106.636.315,06	73.339.679,30	1.161.882,053
BI-Anteile	USD	117,20	106,13	97,08	9,739
BP-Anteile	USD	115,88	105,47	96,97	6.672,822
E-Anteile	USD	114,13	104,65	96,88	162,169
HB EUR-Anteile	EUR	99,13	92,00	-	13.662,119
HB NOK-Anteile	NOK	898,09	-	-	52,195
HB SEK-Anteile	SEK	907,15	845,32	-	182.033,441
HBC EUR-Anteile	EUR	99,40	-	-	2.824,638
HBI DKK-Anteile	DKK	771,00	714,58	664,28	452.382,770
HBI EUR-Anteile	EUR	103,77	95,90	89,15	129.553,717
HY DKK-Anteile	DKK	783,78	721,07	665,10	369.824,756
HY EUR-Anteile	EUR	98,69	-	-	4.703,687
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	159.127.205,60	117.991.383,61	101.504.993,93	1.665.355,862
AI-Anteile	USD	75,53	69,76	67,81	3.910,141
BI-Anteile	USD	93,77	81,78	75,20	524.831,364
BP-Anteile	USD	91,36	80,05	73,96	26.671,220
E-Anteile	USD	87,95	77,63	72,26	3.287,204
HB NOK-Anteile	NOK	707,43	-	-	64,843
Y-Anteile	USD	96,59	83,61	76,30	1.106.591,090
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	67.379.959,10	42.211.497,83	10.602.836,47	568.972,014
BI-Anteile	USD	118,73	103,57	95,28	530.396,504
BP-Anteile	USD	117,41	102,90	95,20	2.220,629
E-Anteile	USD	115,58	102,06	95,10	141,743
HB EUR-Anteile	EUR	99,84	89,48	-	11.471,326
HB SEK-Anteile	SEK	913,96	822,49	-	24.692,385
HBI EUR-Anteile	EUR	103,95	92,99	87,48	49,427
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	USD	29.698.424,36	-	-	294.170,000
BC-Anteile	USD	100,92	-	-	10,000
BI-Anteile	USD	100,96	-	-	292.973,400
BP-Anteile	USD	100,88	-	-	1.176,600
E-Anteile	USD	100,78	-	-	10,000
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	111.471.310,34	41.718.005,94	48.645.184,78	679.610,895
BI-Anteile	USD	167,77	112,56	105,25	264.267,497
BP-Anteile	USD	162,00	109,36	102,89	391.933,393
E-Anteile	USD	155,53	105,78	100,28	23.410,005
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	221.243.036,21	98.247.519,22	83.775.894,66	1.626.581,271
BI-Anteile	USD	131,41	94,39	92,16	158.645,300
BP-Anteile	USD	127,31	92,15	90,69	130.902,538
E-Anteile	USD	123,46	90,04	89,27	1.474,146
X-Anteile	USD	137,43	97,64	94,31	1.335.559,287

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilstklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	3.775.888.294,18	1.839.377.634,87	1.639.006.950,77	26.042.548,492
AI-Anteile	USD	144,29	99,47	94,82	226.405,140
AP-Anteile	USD	138,90	95,88	91,59	89.783,740
BC-Anteile	USD	145,26	99,04	93,10	448.225,367
BI-Anteile	USD	148,95	101,33	95,08	10.374.797,510
BP-Anteile	USD	141,36	96,90	91,61	13.488.724,261
E-Anteile	USD	133,93	92,50	88,11	107.174,609
HE PLN-Anteile	PLN	392,06	271,76	260,10	84,460
Y-Anteile	USD	152,37	102,65	95,38	1.307.353,405
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	792.830.399,19	746.176.258,36	689.279.108,40	15.871.740,636
AI-Anteile	EUR	48,40	48,32	46,93	6.554,198
AX-Anteile	EUR	44,76	44,65	43,96	420.859,273
BC-Anteile	EUR	48,13	-	-	20,661
BI-Anteile	EUR	50,29	48,94	46,90	3.135.328,497
BP-Anteile	EUR	48,13	47,03	45,26	869.377,038
E-Anteile	EUR	43,37	42,70	41,40	122.352,095
HAC SEK-Anteile	SEK	479,19	-	-	192.367,547
HB NOK-Anteile	NOK	466,94	452,26	429,64	90.802,615
HB SEK-Anteile	SEK	502,14	492,03	474,73	2.668.516,238
HBC NOK-Anteile	NOK	454,93	-	-	844.986,015
HBI SEK-Anteile	SEK	478,31	-	-	1.532.572,892
HE PLN-Anteile	PLN	204,59	197,53	187,57	256,817
HX SEK-Anteile	SEK	485,60	471,98	452,22	151.947,415
HY SEK-Anteile	SEK	482,35	-	-	101,167
Y-Anteile	EUR	51,09	49,53	47,29	5.835.698,168
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	88.188.207,82	87.964.189,30	102.072.135,61	620.655,717
BC-Anteile	EUR	139,71	-	-	7,119
BI-Anteile	EUR	139,72	136,03	130,37	158.207,524
HBI SEK-Anteile	SEK	1.223,59	1.194,59	1.147,95	20.400,380
TBI-Anteile	EUR	129,65	126,83	125,18	26.488,991
X-Anteile	EUR	144,66	140,18	133,70	415.551,703
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	886.684.089,51	868.192.917,41	545.284.050,54	66.740.639,952
AI-Anteile	EUR	13,17	13,10	12,77	13.462.259,556
AP-Anteile	EUR	12,26	12,21	11,91	274.123,167
BC-Anteile	EUR	12,65	12,45	11,94	97.276,717
BI-Anteile	EUR	13,84	13,60	13,01	33.854.532,229
BP-Anteile	EUR	12,57	12,40	11,91	13.542.263,413
E-Anteile	EUR	11,17	11,11	10,75	3.379.940,735
HBI CHF-Anteile	CHF	16,28	16,10	15,50	110.507,931
HBI USD-Anteile	USD	19,42	18,72	17,71	22.645,101
HE PLN-Anteile	PLN	52,43	51,10	48,52	12.361,090
TBI-Anteile	EUR	12,94	12,75	12,55	1.298.118,254
X-Anteile	EUR	-	13,14	12,52	-
Y-Anteile	EUR	13,84	-	-	686.611,759

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	1.267.165.653,41	1.099.181.241,63	943.049.713,75	10.267.535,113
AC-Anteile	EUR	109,16	108,74	107,31	3.455,000
AI-Anteile	EUR	105,67	105,25	103,80	1.335.510,469
AP-Anteile	EUR	104,15	103,74	102,28	1.003.276,618
BC-Anteile	EUR	133,25	127,94	120,95	20.196,592
BI-Anteile	EUR	134,03	128,51	121,35	3.117.513,221
BP-Anteile	EUR	129,21	124,64	118,42	2.715.077,315
E-Anteile	EUR	123,62	120,15	115,01	247.434,932
HAI USD-Anteile	USD	157,61	154,13	149,83	31,839
HB DKK-Anteile	DKK	955,14	923,00	878,35	82,370
HB NOK-Anteile	NOK	1.051,72	1.001,89	940,13	8.390,508
HB SEK-Anteile	SEK	1.160,56	1.122,41	1.069,75	844.589,093
HBI NOK-Anteile	NOK	1.110,00	1.051,03	980,08	560.441,353
HBI SEK-Anteile	SEK	-	1.225,44	-	-
HBI SGD-Anteile	SGD	234,61	221,59	205,52	1.600,000
X-Anteile	EUR	135,05	128,75	-	409.935,803
Y-Anteile	EUR	-	130,16	122,20	-
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	84.726.844,48	84.159.621,53	83.113.798,82	636.995,063
BI-Anteile	EUR	133,18	130,28	125,13	7,691
BP-Anteile	EUR	127,45	125,12	120,66	17.828,094
E-Anteile	EUR	117,29	116,01	112,73	1.049,331
HX SEK-Anteile	SEK	1.291,54	1.262,29	1.212,10	309.009,156
X-Anteile	EUR	135,25	131,87	126,31	304.895,330
Y-Anteile	EUR	135,24	-	-	4.205,461
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	457.038.379,48	196.291.386,48	291.930.065,67	2.687.861,456
AI-Anteile	EUR	166,08	153,07	-	18.825,425
AP-Anteile	EUR	151,74	140,83	141,29	63.786,731
BC-Anteile	EUR	166,83	-	-	5,997
BI-Anteile	EUR	172,26	153,05	146,33	1.142.120,807
BP-Anteile	EUR	166,82	149,13	143,46	631.989,743
E-Anteile	EUR	160,29	144,38	139,94	389.977,290
HBC USD-Anteile	USD	190,02	165,99	-	5.648,991
HBI CHF-Anteile	CHF	180,58	161,28	155,24	18.501,249
HBI SGD-Anteile	SGD	315,50	275,97	259,42	16.295,000
HBI USD-Anteile	USD	245,74	214,24	202,27	65.589,325
X-Anteile	EUR	176,53	155,95	148,24	335.120,898
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	170.362.611,21	154.487.789,05	133.098.898,57	1.346.986,519
BI-Anteile	EUR	125,94	115,22	112,60	1.046.397,549
BP-Anteile	EUR	122,82	113,21	111,48	4.816,375
E-Anteile	EUR	119,83	111,29	110,42	3.087,283
X-Anteile	EUR	128,53	116,45	112,70	292.685,312

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	4.049.014.401,37	4.601.105.298,55	4.338.015.521,21	151.190.866,108
AC-Anteile	EUR	11,40	11,12	10,84	2.633.836,663
AI-Anteile	EUR	12,18	11,87	11,56	9.146.824,822
AP-Anteile	EUR	17,41	16,98	16,57	12.857.966,010
BC-Anteile	EUR	13,81	12,93	11,98	3.701.276,105
BI-Anteile	EUR	35,90	33,54	31,03	52.373.519,193
BP-Anteile	EUR	33,25	31,26	29,10	15.537.791,026
E-Anteile	EUR	30,41	28,80	27,01	1.945.901,026
HA GBP-Anteile	GBP	9,74	9,45	9,21	128.235,551
HA USD-Anteile	USD	15,74	15,04	14,50	3.682.324,721
HAC GBP-Anteile	GBP	8,52	8,26	7,76	161.916,037
HAC USD-Anteile	USD	15,40	14,69	14,14	49.915,009
HAI GBP-Anteile	GBP	9,83	9,55	9,29	1.164.537,543
HAI USD-Anteile	USD	15,94	15,21	14,63	459.277,869
HB CHF-Anteile	CHF	35,48	33,56	31,46	85.697,982
HB GBP-Anteile	GBP	28,03	26,15	24,21	31.177,076
HB SEK-Anteile	SEK	325,27	306,60	286,34	8.271.289,496
HB USD-Anteile	USD	18,95	17,47	16,07	11.457.006,033
HBC CHF-Anteile	CHF	14,74	13,89	-	112.699,181
HBC GBP-Anteile	GBP	11,12	10,33	9,53	684.154,549
HBC USD-Anteile	USD	50,78	46,62	42,71	214.934,916
HBI CHF-Anteile	CHF	18,87	17,73	16,52	2.089.900,254
HBI NOK-Anteile	NOK	115,58	106,64	97,47	2.518.395,350
HBI SEK-Anteile	SEK	120,93	113,24	105,13	2.298.901,411
HBI USD-Anteile	USD	19,98	18,31	16,74	9.668.291,969
HM - USD-Anteile	USD	35,10	-	-	3.176,049
HX SEK-Anteile	SEK	381,60	355,01	-	142,627
MP-Anteile	EUR	32,43	-	-	158,781
TB-Anteile	EUR	32,80	30,90	28,96	248.520,070
TBI-Anteile	EUR	34,90	32,68	30,63	578.385,615
X-Anteile	EUR	38,31	35,56	32,69	9.084.713,174
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	EUR	475.808.477,79	562.393.041,84	392.371.635,46	5.817.716,853
BC-Anteile	EUR	84,45	-	-	11,837
BI-Anteile	EUR	84,48	77,94	69,52	1.539.513,921
HB SEK-Anteile	SEK	694,07	646,14	581,70	732.197,253
HE PLN-Anteile	PLN	331,93	304,14	270,03	479,161
X-Anteile	EUR	80,85	74,12	65,71	1.941.095,082
Y-Anteile	EUR	85,50	78,40	-	1.604.419,599
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	686.777.784,58	431.566.976,40	526.921.932,83	1.003.158,326
AP-Anteile	EUR	626,99	540,98	547,96	1.132,565
BC-Anteile	EUR	683,03	-	-	6.390,547
BI-Anteile	EUR	719,53	606,55	600,05	51.343,942
BP-Anteile	EUR	682,96	578,95	576,00	940.640,953
E-Anteile	EUR	639,50	546,18	547,46	3.650,319
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	3.115.958,12	-	-	30.030,000
BC-Anteile	EUR	103,81	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	103,89	-	-	10,000
BP-Anteile	EUR	103,76	-	-	30.000,000
E-Anteile	EUR	103,67	-	-	10,000

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 – European Value Fund	EUR	1.407.184.425,77	1.314.198.073,51	1.397.229.015,24	21.536.226,061
AC-Anteile	EUR	61,06	56,14	53,81	5.946,295
AP-Anteile	EUR	59,21	54,67	53,67	329.918,066
BC-Anteile	EUR	153,37	138,27	132,31	91.123,416
BI-Anteile	EUR	69,39	62,43	59,62	6.889.285,332
BP-Anteile	EUR	62,95	57,07	54,91	14.085.975,358
E-Anteile	EUR	56,82	51,89	50,31	75.128,210
HB USD-Anteile	USD	84,73	75,52	72,00	40.050,571
HBC USD-Anteile	USD	175,94	155,88	147,63	36,912
HBI CHF-Anteile	CHF	81,73	73,97	71,10	11.988,593
HBI USD-Anteile	USD	95,56	84,49	80,27	6.730,338
Y-Anteile	EUR	67,67	60,25	56,93	42,970
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	3.328.130.760,37	3.002.170.711,22	1.101.746.449,69	30.979.066,778
AC-Anteile	EUR	107,01	-	-	34.761,324
AI-Anteile	EUR	107,68	107,12	-	340.208,938
AP-Anteile	EUR	104,57	104,13	104,10	317.764,952
BC-Anteile	EUR	106,99	105,54	-	3.001.540,875
BI-Anteile	EUR	108,82	107,09	105,53	14.477.028,952
BP-Anteile	EUR	106,28	105,12	104,13	6.161.018,416
E-Anteile	EUR	102,66	102,31	102,11	469.136,407
HA USD-Anteile	USD	124,70	121,50	-	4.300,000
HB CHF-Anteile	CHF	114,31	113,74	-	40.150,000
HB NOK-Anteile	NOK	1.002,69	979,27	-	1.398,191
HB SEK-Anteile	SEK	973,75	965,72	959,02	387.833,352
HB USD-Anteile	USD	126,13	122,39	119,40	93.602,949
HBC GBP-Anteile	GBP	76,07	74,49	72,84	44.676,563
HBI CHF-Anteile	CHF	111,49	110,37	109,54	518.319,734
HBI NOK-Anteile	NOK	1.033,01	1.003,61	975,95	103.491,495
HBI SEK-Anteile	SEK	1.018,56	1.004,96	992,93	1.890.328,730
HBI USD-Anteile	USD	131,10	126,57	122,71	540.776,167
X-Anteile	EUR	109,55	107,30	-	138.999,000
Y-Anteile	EUR	111,24	108,96	106,86	2.413.730,733
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	2.078.957.020,28	739.566.789,57	307.619.337,77	18.682.324,175
AC-Anteile	GBP	109,46	106,28	101,03	549,881
AI-Anteile	GBP	109,77	106,57	101,03	510.877,096
BC-Anteile	GBP	111,00	106,39	101,03	11.941,397
BD-Anteile	GBP	111,67	106,46	100,55	3.817.012,161
BI-Anteile	GBP	111,24	106,50	101,01	14.268.085,961
BP-Anteile	GBP	110,19	-	-	73.857,679
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	123.876.242,14	147.485.441,94	65.824.572,42	7.528.182,625
AP-Anteile	EUR	13,46	14,65	14,43	500.220,298
BI-Anteile	EUR	16,99	18,07	17,45	3.891.467,591
BP-Anteile	EUR	16,48	17,60	17,06	2.715.564,202
E-Anteile	EUR	14,85	15,98	15,61	420.930,534

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	723.808.251,77	144.983.627,98	74.019.524,98	40.243.244,803
AC-Anteile	EUR	17,45	-	-	52,185
AP-Anteile	EUR	17,24	15,06	12,97	1.249.676,287
BC-Anteile	EUR	17,45	-	-	55.472,584
BI-Anteile	EUR	18,76	16,13	13,76	17.422.520,884
BP-Anteile	EUR	17,40	15,08	12,96	17.473.182,502
E-Anteile	EUR	16,24	14,18	12,28	2.092.120,346
HB CHF-Anteile	CHF	18,39	-	-	26.169,298
HB USD-Anteile	USD	22,39	-	-	1.307.527,093
HBI USD-Anteile	USD	22,44	-	-	616.465,349
JI-Anteile	EUR	18,78	-	-	58,275
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	55.087.863,88	59.063.272,02	3.272.920,15	454.694,838
AI-Anteile	USD	121,64	104,66	-	17.581,773
AP-Anteile	USD	120,28	103,74	-	38.637,555
BC-Anteile	USD	122,52	104,15	-	21,000
BI-Anteile	USD	123,32	104,67	100,18	4.628,522
BP-Anteile	USD	121,32	103,74	100,13	367.478,790
E-Anteile	USD	119,47	102,93	100,08	25.621,666
MP-Anteile	USD	115,30	102,20	-	725,532
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	644.263.138,43	584.479.648,64	580.586.627,05	42.144.590,766
BC-Anteile	USD	16,86	15,32	13,61	61.983,594
BI-Anteile	USD	16,96	15,38	13,64	68,847
BP-Anteile	USD	16,59	15,10	13,45	1.713.687,528
E-Anteile	USD	15,60	14,31	12,84	126.206,466
HBC NOK-Anteile	NOK	139,47	-	-	2.376.326,179
HBI EUR-Anteile	EUR	11,99	11,11	10,01	609.579,822
HBI GBP-Anteile	GBP	10,59	9,71	8,68	1.470.623,201
HBI SEK-Anteile	SEK	108,65	100,91	90,91	364.391,246
HE PLN-Anteile	PLN	51,11	46,97	41,98	454.418,087
HX EUR-Anteile	EUR	11,97	10,98	9,80	696.738,835
X-Anteile	USD	15,21	13,67	12,02	34.270.566,961
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	USD	32.006.424,78	27.528.965,23	3.277.339,55	247.978,701
AP-Anteile	USD	128,93	97,35	-	1.189,592
BC-Anteile	USD	129,03	-	-	9,229
BI-Anteile	USD	131,17	98,23	100,32	3.368,648
BP-Anteile	USD	129,02	97,35	100,26	173.236,040
E-Anteile	USD	127,06	96,59	100,21	33.119,318
HA EUR-Anteile	EUR	109,08	84,03	-	37.055,874
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	91.379.035,89	13.468.833,34	-	884.734,988
BC-Anteile	USD	101,51	-	-	11,091
BI-Anteile	USD	102,39	100,26	-	36.725,959
BP-Anteile	USD	101,65	100,01	-	76.387,658
E-Anteile	USD	100,79	99,84	-	8.450,710
HA EUR-Anteile	EUR	90,43	90,74	-	4.059,035
HBC EUR-Anteile	EUR	85,17	-	-	54,753
HBD EUR-Anteile	EUR	85,59	-	-	580.508,300
HBI DKK-Anteile	DKK	655,24	-	-	110.464,688
HBI EUR-Anteile	EUR	89,29	88,93	-	56.366,562
HBI NOK-Anteile	NOK	860,85	-	-	11.706,232

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	166.117.528,31	643.980.994,15	333.693.947,21	1.012.301,409
BI-Anteile	EUR	164,16	141,62	137,45	1.002.514,558
BP-Anteile	EUR	159,12	138,32	135,24	7735,172
E-Anteile	EUR	154,43	135,26	133,24	2.051,679
X-Anteile	EUR	-	145,99	140,26	-
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	110.546.697,25	492.316.859,97	451.908.966,28	5.067.228,148
BC-Anteile	EUR	21,77	-	-	30.434,655
BI-Anteile	EUR	21,95	19,71	19,34	1.423.152,992
BP-Anteile	EUR	21,77	19,62	19,32	3.611.162,522
E-Anteile	EUR	17,75	16,12	15,99	2.427,921
Y-Anteile	EUR	22,08	-	-	50,058
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	808.267.305,09	539.296.963,89	236.734.160,12	4.738.670,669
AP-Anteile	USD	169,30	-	-	7,162
BC-Anteile	USD	169,43	-	-	16.747,738
BI-Anteile	USD	177,71	152,00	149,81	702.932,292
BP-Anteile	USD	169,33	145,93	144,94	4.017.516,364
E-Anteile	USD	161,88	140,57	140,64	1.467,113
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	412.922.025,38	301.923.554,35	121.613.347,65	3.387.783,896
BI-Anteile	USD	125,28	109,14	97,86	266.854,494
BP-Anteile	USD	121,60	106,75	96,47	3.119.122,402
E-Anteile	USD	118,23	104,57	95,21	1.807,000
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	1.567.158.364,50	1.676.159.060,49	1.300.091.552,00	88.070.427,133
AI-Anteile	EUR	17,80	16,40	15,63	7.334.213,000
AP-Anteile	EUR	16,00	14,84	14,22	1.271.857,133
BC-Anteile	EUR	17,82	16,20	-	11.306,538
BI-Anteile	EUR	18,81	17,05	15,95	30.643.129,511
BP-Anteile	EUR	17,68	16,14	15,23	14.783.644,989
E-Anteile	EUR	17,08	15,72	14,94	2.557.094,818
HB NOK-Anteile	NOK	154,07	138,97	129,93	162.397,509
HB SEK-Anteile	SEK	157,86	144,75	137,20	22.837.735,600
HE PLN-Anteile	PLN	77,88	70,32	65,83	4.138,467
HX USD-Anteile	USD	23,39	20,61	18,89	281.810,382
X-Anteile	EUR	19,61	17,60	16,31	8.183.099,186
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	2.581.085.089,20	2.718.883.595,65	2.077.568.771,15	120.265.648,237
AC-Anteile	EUR	20,30	20,30	18,59	36.882,000
AI-Anteile	EUR	21,85	21,82	20,15	209.465,144
AP-Anteile	EUR	19,87	19,96	18,53	1.269.033,163
BC-Anteile	EUR	20,79	20,47	18,60	128.503,081
BI-Anteile	EUR	22,60	22,22	20,15	24.546.755,336
BP-Anteile	EUR	20,48	20,29	18,54	59.160.476,605
E-Anteile	EUR	18,58	18,55	17,08	2.918.461,874
HB USD-Anteile	USD	23,64	23,06	20,98	147.694,778
HBI CHF-Anteile	CHF	23,54	23,30	21,30	13.752,000
X-Anteile	EUR	24,91	24,25	21,78	9.931.623,163
Y-Anteile	EUR	21,74	21,16	19,01	21.394.516,155
Z-Anteile	EUR	22,87	22,40	20,25	508.484,938

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	64.197.245,52	11.756.549,71	-	490.810,391
BI-Anteile	USD	132,31	100,66	-	57.560,001
BP-Anteile	USD	130,60	100,12	-	433.034,860
E-Anteile	USD	129,05	99,67	-	215,530
HBI EUR-Anteile	EUR	-	87,76	-	-
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	EUR	86.095.181,49	88.817.988,64	119.928.028,89	1.263.812,947
AI-Anteile	EUR	66,87	62,13	60,96	198.159,999
AP-Anteile	EUR	62,03	58,15	57,61	307.048,042
BI-Anteile	EUR	68,98	64,11	62,91	438.058,941
BP-Anteile	EUR	63,97	59,97	59,41	82.158,132
E-Anteile	EUR	60,32	56,97	56,88	65.334,806
HB CHF-Anteile	CHF	90,96	85,74	85,73	4.376,350
HB NOK-Anteile	NOK	632,92	586,96	572,72	2.976,317
HBI USD-Anteile	USD	78,44	71,56	69,25	67,546
X-Anteile	EUR	83,63	76,65	74,26	165.632,814
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	545.042.608,59	209.840.253,11	207.566.719,51	2.660.783,780
BC-Anteile	USD	194,16	-	-	266,887
BI-Anteile	USD	204,46	145,99	136,86	1.137.652,960
BP-Anteile	USD	194,19	139,91	132,34	76.000,140
E-Anteile	USD	186,29	135,24	128,92	10.311,869
Y-Anteile	USD	205,85	145,19	134,46	1.436.551,924
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	157.252.216,03	127.063.469,87	122.094.655,42	1.431.218,991
BI-Anteile	USD	126,92	118,30	103,02	199.385,931
BP-Anteile	USD	124,29	116,33	101,76	56.504,404
E-Anteile	USD	119,73	112,90	99,50	3.811,443
HB EUR-Anteile	EUR	88,83	84,75	75,19	46.858,163
HB NOK-Anteile	NOK	694,71	654,55	573,69	7.084,830
HBI EUR-Anteile	EUR	91,11	86,58	76,49	50.124,917
HBI NOK-Anteile	NOK	711,04	667,83	582,42	357.370,344
HBI SEK-Anteile	SEK	-	962,17	852,35	-
HX EUR-Anteile	EUR	96,72	91,12	79,85	710.078,959
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	86.529.646,78	65.956.565,91	15.087.554,46	7.317.671,405
AP-Anteile	EUR	10,77	9,86	7,58	782,742
BI-Anteile	EUR	12,49	11,21	8,48	3.362.476,355
BP-Anteile	EUR	11,29	10,20	7,78	3.792.101,299
E-Anteile	EUR	10,43	9,50	7,30	133.292,732
HE PLN-Anteile	PLN	46,71	41,93	31,89	29.018,277
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	245.689.728,83	-	-	2.471.083,089
BC-Anteile	EUR	99,37	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	99,40	-	-	957.565,373
BP-Anteile	EUR	99,31	-	-	9.854,151
E-Anteile	EUR	99,23	-	-	10,000
X-Anteile	EUR	99,44	-	-	1.503.643,565

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	9.993.786,50	-	-	100.010,000
BC-Anteile	EUR	99,90	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	99,93	-	-	99.000,000
BP-Anteile	EUR	99,88	-	-	1.000,000
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	474.447.271,80	653.841.610,81	796.031.788,18	43.985.804,337
AC-Anteile	USD	9,27	-	-	237,091
AP-Anteile	USD	9,27	9,40	9,42	336.192,166
BC-Anteile	USD	9,27	-	-	23.345,406
BI-Anteile	USD	12,31	11,95	11,40	1.391.454,501
BP-Anteile	USD	11,95	11,65	11,16	6.909.933,615
E-Anteile	USD	11,13	10,94	10,55	695.487,505
HA EUR-Anteile	EUR	6,89	7,14	7,26	9.348,006
HAC EUR-Anteile	EUR	7,84	-	-	636,943
HAI EUR-Anteile	EUR	5,82	6,03	6,16	24.766,208
HB EUR-Anteile	EUR	8,08	8,04	7,81	1.546.134,065
HB SEK-Anteile	SEK	75,42	75,18	73,18	1.264.560,238
HBI CHF-Anteile	CHF	10,63	10,60	10,31	9.500,000
HBI EUR-Anteile	EUR	8,50	8,41	8,14	4.934.851,200
HBI NOK-Anteile	NOK	72,93	71,26	68,01	10.533.168,177
HX EUR-Anteile	EUR	9,17	9,01	8,64	9.839.625,523
X-Anteile	USD	13,05	12,57	11,88	6.466.563,693
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	248.954.554,63	229.519.280,63	274.324.148,00	3.155.613,597
AC-Anteile	EUR	15,06	13,94	14,19	50.580,324
AP-Anteile	EUR	70,58	65,58	68,52	76.983,798
BC-Anteile	EUR	15,49	13,95	14,19	169.895,347
BI-Anteile	EUR	87,79	78,91	80,11	977.618,216
BP-Anteile	EUR	82,35	74,47	76,06	1.809.614,336
E-Anteile	EUR	74,37	67,76	69,73	70.921,576
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	146.720.329,02	105.740.606,31	64.924.171,02	6.079.431,166
AP-Anteile	EUR	19,59	17,49	15,62	272.932,170
BC-Anteile	EUR	24,94	21,78	19,01	68.776,585
BI-Anteile	EUR	25,95	22,61	19,70	1.058.124,932
BP-Anteile	EUR	24,39	21,38	18,75	3.679.498,190
E-Anteile	EUR	22,47	19,85	17,54	1.000.099,289
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	68.553.490,92	65.988.431,57	88.934.187,05	444.869,647
AP-Anteile	EUR	150,71	136,37	144,29	80,532
BC-Anteile	EUR	153,55	-	-	720,536
BI-Anteile	EUR	158,13	139,47	146,77	72.871,168
BP-Anteile	EUR	153,58	136,27	144,29	352.198,741
E-Anteile	EUR	148,27	132,56	141,42	18.998,670
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	61.140.249,96	47.019.680,59	44.774.779,32	469.393,307
BI-Anteile	EUR	131,35	117,24	117,46	279.673,076
BP-Anteile	EUR	128,65	115,53	116,46	189.187,998
E-Anteile	EUR	125,55	113,61	115,36	532,233

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	861.232.444,00	1.262.097.521,73	1.626.468.649,71	4.525.501,609
AI-Anteile	USD	193,34	166,89	155,89	85.625,000
AP-Anteile	USD	168,27	145,82	136,74	109.411,011
BC-Anteile	USD	159,90	137,10	125,58	158.570,579
BI-Anteile	USD	200,39	171,44	156,71	1.155.956,135
BP-Anteile	USD	191,79	165,33	152,31	2.648.377,898
E-Anteile	USD	184,14	159,93	148,44	11.514,415
HA EUR-Anteile	EUR	125,60	110,84	105,49	387,712
HB EUR-Anteile	EUR	130,90	114,89	107,44	223.644,555
HBC EUR-Anteile	EUR	114,23	99,72	92,69	11.836,322
HBI CHF-Anteile	CHF	170,52	149,46	139,21	10.145,192
HBI EUR-Anteile	EUR	156,31	136,15	126,36	110.023,687
Y-Anteile	USD	208,51	176,56	159,74	9,103
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	648.841.932,56	433.585.637,46	349.146.724,96	5.278.909,658
BC-Anteile	USD	127,18	-	-	7,877
BI-Anteile	USD	130,02	121,69	106,80	1.831.044,240
BP-Anteile	USD	127,18	119,54	105,39	16.777,210
E-Anteile	USD	122,47	115,97	103,01	12.445,012
HB EUR-Anteile	EUR	108,32	103,79	92,82	8.365,977
HB SEK-Anteile	SEK	771,58	741,42	664,80	633.846,954
HBI SEK-Anteile	SEK	-	806,46	720,00	-
HX EUR-Anteile	EUR	99,42	94,07	83,03	1.502.607,282
MX-Anteile	USD	131,22	-	-	9,008
X-Anteile	USD	131,23	121,76	-	1.273.806,098
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	270.471.286,71	192.174.863,91	141.649.784,96	1.526.132,839
AP-Anteile	USD	176,75	-	-	19,644
BC-Anteile	USD	177,12	-	-	7,425
BI-Anteile	USD	184,26	168,85	135,24	145.024,020
BP-Anteile	USD	176,75	163,22	131,75	1.346.296,264
E-Anteile	USD	170,02	158,18	128,66	4.116,255
HB EUR-Anteile	EUR	138,06	129,72	106,28	30.661,886
X-Anteile	USD	189,53	171,91	136,29	7,345
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	400.677.901,60	326.780.453,23	296.526.855,88	7.039.269,918
AP-Anteile	USD	56,09	46,64	44,02	12.999,288
BC-Anteile	USD	57,07	47,11	-	11.697,417
BI-Anteile	USD	61,38	50,56	47,36	1.757.602,092
BP-Anteile	USD	56,52	46,91	44,28	4.590.313,963
E-Anteile	USD	50,94	42,59	40,51	14.161,133
HA EUR-Anteile	EUR	38,92	32,89	31,41	48.898,469
HB EUR-Anteile	EUR	39,97	33,78	32,26	603.475,521
HB NOK-Anteile	NOK	328,65	275,40	262,06	122,035
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	6.560.044.312,01	6.039.361.285,70	5.966.506.892,60	37.569.706,134
AC-Anteile	NOK	112,81	112,39	112,28	7.003.327,697
AP-Anteile	NOK	106,70	106,37	107,30	5.503.950,008
BC-Anteile	NOK	116,40	113,65	111,91	1.969.699,354
BI-Anteile	NOK	221,82	216,11	212,34	3.333.361,475
BP-Anteile	NOK	214,57	209,90	207,09	18.549.921,851
E-Anteile	NOK	193,33	190,55	189,41	1.209.445,749

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	1.189.233.150,04	728.414.684,05	514.905.070,26	4.478.918,724
AP-Anteile	NOK	258,11	212,07	176,13	182.292,533
BC-Anteile	NOK	272,20	217,68	178,74	638.154,919
BI-Anteile	NOK	265,35	-	-	38,589
BP-Anteile	NOK	265,29	213,31	176,16	3.576.063,546
E-Anteile	NOK	239,87	194,32	161,67	82.369,137
Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve	NOK	6.898.615.839,83	6.704.445.314,17	6.667.099.244,50	37.968.357,584
AC-Anteile	NOK	196,81	196,73	194,06	133.100,950
AP-Anteile	NOK	101,14	101,12	100,96	7264.346,954
BC-Anteile	NOK	200,97	197,93	194,03	4.561.407,865
BI-Anteile	NOK	202,36	199,07	194,91	5.345.607,653
BP-Anteile	NOK	200,89	197,84	193,93	20.065.059,460
E-Anteile	NOK	180,80	179,38	177,15	598.834,702
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	CNH	168.809.424,01	97.567.637,56	101.240.444,91	1.393.062,816
AP-Anteile	CNH	113,40	109,08	103,04	26.354,185
BI-Anteile	CNH	122,70	112,70	103,49	1.103.316,540
BP-Anteile	CNH	120,71	111,55	103,05	119.285,260
E-Anteile	CNH	118,34	110,19	102,57	69.133,555
MP-Anteile	CNH	104,88	102,84	100,01	74.973,276
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.971.971.758,58	1.760.319.711,17	672.952.515,93	24.970.016,394
AC-Anteile	USD	74,21	61,24	56,66	16,695
AI-Anteile	USD	74,23	61,18	56,56	474.101,894
AX-Anteile	USD	78,34	64,50	58,79	383.435,583
BC-Anteile	USD	78,22	63,72	57,66	9.796,144
BI-Anteile	USD	78,72	63,98	57,80	12.263.874,216
BP-Anteile	USD	74,29	60,94	55,55	3.110.929,285
E-Anteile	USD	70,89	58,59	53,81	215.414,960
X-Anteile	USD	81,90	65,83	58,79	6.715.344,278
Y-Anteile	USD	80,23	64,48	-	1.797.103,339
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	614.622.140,27	961.026.878,84	765.605.647,69	5.601.103,323
AP-Anteile	EUR	103,19	109,63	-	710,047
BC-Anteile	EUR	-	109,89	-	-
BI-Anteile	EUR	108,50	113,12	118,50	604.990,754
BP-Anteile	EUR	104,15	109,47	115,56	826.240,489
E-Anteile	EUR	100,41	106,32	113,07	308.399,135
HB NOK-Anteile	NOK	911,43	945,66	984,60	6.772,648
HB SEK-Anteile	SEK	953,07	1.004,58	1.062,95	246.789,948
HB USD-Anteile	USD	118,13	121,83	-	14.345,313
HBI NOK-Anteile	NOK	1.031,14	1.061,65	1.096,57	299.415,325
HBI SEK-Anteile	SEK	-	962,67	1.010,66	-
HE PLN-Anteile	PLN	459,19	478,17	498,45	436,979
HX SEK-Anteile	SEK	1.010,48	1.044,59	1.077,29	400.584,185
X-Anteile	EUR	119,85	123,56	127,17	872.777,421
Y-Anteile	EUR	113,31	116,82	121,17	2.019.641,079

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	17.302.009.632,95	18.439.836.275,59	7.927.692.978,55	1.023.947.071,467
AC-Anteile	EUR	15,40	15,09	14,74	1.594.611,928
AI-Anteile	EUR	17,62	17,25	16,83	23.701.451,278
AP-Anteile	EUR	15,18	14,92	14,59	159.190.441,044
BC-Anteile	EUR	17,29	16,75	16,18	5.692.466,816
BI-Anteile	EUR	18,14	17,54	16,90	232.816.591,740
BP-Anteile	EUR	16,78	16,35	15,88	398.716.866,401
E-Anteile	EUR	15,38	15,10	14,77	85.725.238,794
HA NOK-Anteile	NOK	159,19	154,14	-	1.701.795,575
HAC GBP-Anteile	GBP	13,75	13,33	-	1.048.312,354
HAI GBP-Anteile	GBP	14,02	13,62	-	315.288,165
HAI SEK-Anteile	SEK	163,47	160,60	155,58	8.081,473
HAI USD-Anteile	USD	20,32	19,50	18,76	738.370,628
HB CHF-Anteile	CHF	19,88	19,48	19,06	4.457.257,362
HB NOK-Anteile	NOK	160,27	154,23	147,98	239.916,402
HB SEK-Anteile	SEK	158,25	154,68	150,71	882.895,974
HB SGD-Anteile	SGD	26,57	25,49	24,41	804.478,216
HB USD-Anteile	USD	23,78	22,73	21,82	33.366.639,448
HBC CHF-Anteile	CHF	18,06	17,61	17,15	1.062.580,771
HBC GBP-Anteile	GBP	14,56	14,01	13,41	1.212.222,352
HBC USD-Anteile	USD	19,45	18,49	17,64	3.218.883,808
HBI CHF-Anteile	CHF	21,39	20,80	20,21	5.163.622,378
HBI GBP-Anteile	GBP	14,41	13,84	-	175.737,378
HBI NOK-Anteile	NOK	176,22	168,31	-	542.245,404
HBI SEK-Anteile	SEK	165,34	160,32	155,03	3.771.542,042
HBI SGD-Anteile	SGD	28,67	27,35	25,99	159.559,092
HBI USD-Anteile	USD	25,76	24,43	23,27	16.847.371,940
HE PLN-Anteile	PLN	71,07	68,43	65,83	154.014,599
HM AUD-Anteile	AUD	25,49	24,98	-	1.149.293,106
HM GBP-Anteile	GBP	13,32	13,27	-	1.233.242,376
HM SGD-Anteile	SGD	23,36	23,11	22,76	1.771.984,842
HM - USD-Anteile	USD	17,22	16,96	16,76	14.586.091,973
ME-Anteile	EUR	15,33	15,50	15,62	2.872.480,944
MP-Anteile	EUR	15,53	15,59	15,60	5.233.038,031
X-Anteile	EUR	18,82	18,02	17,20	13.792.456,833
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	1.354.373.725,88	1.371.713.160,75	1.430.536.326,42	6.328.418,684
AC-Anteile	SEK	108,96	110,90	107,31	39.854,525
AP-Anteile	SEK	101,63	103,52	101,43	213.099,523
BC-Anteile	SEK	111,76	111,62	107,29	511.285,025
BI-Anteile	SEK	112,64	112,26	107,67	1.929.178,908
BP-Anteile	SEK	293,86	294,05	283,20	3.142.454,188
E-Anteile	SEK	264,95	267,12	259,20	492.546,515
Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve	SEK	2.713.904.885,69	1.559.065.762,24	1.912.461.741,48	14.255.232,672
AP-Anteile	SEK	191,04	-	-	52,293
BC-Anteile	SEK	191,00	190,94	190,15	888.818,087
BI-Anteile	SEK	192,89	192,61	191,58	6.028.483,835
BP-Anteile	SEK	191,05	190,99	190,18	6.241.870,492
E-Anteile	SEK	172,25	173,49	174,05	1.096.007,965

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	93.453.118,46	115.750.326,74	119.797.112,39	962.616,163
AP-Anteile	USD	-	101,64	98,79	-
BI-Anteile	USD	111,58	106,76	99,82	12.604,990
BP-Anteile	USD	109,16	105,04	98,78	37.979,323
E-Anteile	USD	105,84	102,62	97,23	6.797,309
HB CHF-Anteile	CHF	92,32	91,09	87,22	2.492,000
HB EUR-Anteile	EUR	77,26	75,79	72,25	32.675,787
HB SEK-Anteile	SEK	686,56	675,12	645,72	72,527
HBC CHF-Anteile	CHF	102,13	100,39	-	56,378
HBI EUR-Anteile	EUR	79,52	77,57	73,53	155.102,052
HBI NOK-Anteile	NOK	676,67	651,54	609,15	408.338,927
HBI SEK-Anteile	SEK	899,92	880,20	836,06	54,182
X-Anteile	USD	115,58	109,72	101,78	306.442,688
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	USD	91.456.234,99	37.008.466,59	-	895.646,911
AP-Anteile	USD	98,89	97,35	-	11,443
BD-Anteile	USD	100,19	-	-	377.323,937
BI-Anteile	USD	100,98	97,82	-	225.849,832
BP-Anteile	USD	99,96	97,39	-	304,275
E-Anteile	USD	98,67	96,86	-	11,380
HA EUR-Anteile	EUR	84,64	84,94	-	57,252
HB EUR-Anteile	EUR	87,23	86,63	-	55,018
HBI EUR-Anteile	EUR	85,86	84,79	-	158.491,676
HBI NOK-Anteile	NOK	809,41	805,35	-	135,563
HBI SEK-Anteile	SEK	889,50	-	-	133.406,535
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	3.459.117.995,03	3.411.794.804,17	3.700.684.642,70	268.711.522,795
AI-Anteile	USD	13,39	13,07	12,94	105.489,059
AP-Anteile	USD	13,16	12,83	12,70	1.191.902,407
BC-Anteile	USD	11,67	10,99	10,45	106.886,929
BI-Anteile	USD	15,08	14,16	13,44	18.063.314,217
BP-Anteile	USD	14,45	13,63	13,00	17.522.794,420
E-Anteile	USD	11,72	11,13	10,69	118.536,860
HA EUR-Anteile	EUR	12,02	11,97	11,91	125.151,337
HAI EUR-Anteile	EUR	8,28	8,26	8,31	6.944.290,997
HAI GBP-Anteile	GBP	7,36	7,29	7,27	55.349,214
HB CHF-Anteile	CHF	10,69	10,35	10,09	36.543,666
HB DKK-Anteile	DKK	90,80	87,65	84,93	26.900,000
HB EUR-Anteile	EUR	10,36	9,96	9,65	5.219.332,786
HB SEK-Anteile	SEK	103,57	99,82	96,90	45.331.016,099
HBC EUR-Anteile	EUR	10,02	-	-	927.924,203
HBI CHF-Anteile	CHF	10,99	10,59	10,28	536.005,813
HBI DKK-Anteile	DKK	-	75,66	73,00	-
HBI EUR-Anteile	EUR	10,62	10,17	9,81	42.375.479,547
HBI GBP-Anteile	GBP	8,39	7,97	7,59	3.300,000
HBI NOK-Anteile	NOK	95,90	90,74	86,27	50.687.489,905
HBI SEK-Anteile	SEK	82,64	79,35	76,64	18.837.373,540
HE PLN-Anteile	PLN	43,48	41,37	39,52	30.428,021
HX EUR-Anteile	EUR	10,78	10,27	9,87	8.878.450,773
HX SEK-Anteile	SEK	109,47	104,53	100,36	4.802.106,463
HY EUR-Anteile	EUR	10,81	10,29	9,87	11.006.060,351
X-Anteile	USD	15,17	14,17	-	35.779.396,188

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2017

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil nach Anpassung um Swing-Faktor			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	857.616.940,98	903.602.035,33	1.002.583.219,10	47.238.786,100
AI-Anteile	USD	12,55	12,37	11,45	16.000,000
BC-Anteile	USD	19,71	18,45	16,08	10.915,486
BI-Anteile	USD	20,40	19,05	16,57	1.393.552,824
BP-Anteile	USD	19,51	18,30	15,98	834.823,776
E-Anteile	USD	18,20	17,20	15,14	81.473,571
HB DKK-Anteile	DKK	125,25	120,15	106,45	328,671
HB EUR-Anteile	EUR	13,74	13,14	11,64	209.001,169
HB NOK-Anteile	NOK	136,76	129,08	112,99	238.838,887
HB SEK-Anteile	SEK	142,96	137,14	121,89	14.601.494,883
HBI EUR-Anteile	EUR	12,51	11,92	10,50	1.069.939,550
HBI SEK-Anteile	SEK	123,59	118,03	104,50	13.210.937,204
HE PLN-Anteile	PLN	56,02	53,00	46,45	20.661,971
HX EUR-Anteile	EUR	18,19	17,17	15,02	7.765.689,075
HX NOK-Anteile	NOK	158,42	147,70	127,72	1.046.516,694
HY DKK-Anteile	DKK	132,51	125,51	109,81	4.782.886,180
X-Anteile	USD	21,48	19,89	17,16	1.955.726,159
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	2.101.567.512,65	2.475.617.552,64	1.969.402.590,96	19.980.844,824
AC-Anteile	USD	100,44	99,27	100,87	234.384,757
AD-Anteile	USD	98,95	-	-	10,119
AI-Anteile	USD	99,50	98,34	99,89	526.203,259
AP-Anteile	USD	98,87	97,69	99,21	133.998,361
BC-Anteile	USD	112,64	108,70	107,14	61.203,135
BD-Anteile	USD	109,33	-	-	9,158
BI-Anteile	USD	113,24	109,04	107,25	7.292.490,991
BP-Anteile	USD	109,24	105,88	104,83	2.849.824,518
E-Anteile	USD	104,93	102,46	102,21	7.728,185
HA EUR-Anteile	EUR	73,51	74,12	76,44	32.157,235
HA GBP-Anteile	GBP	62,34	62,42	63,80	14.622,712
HAC GBP-Anteile	GBP	64,72	64,86	66,34	65,630
HAD EUR-Anteile	EUR	83,72	-	-	59,581
HAD GBP-Anteile	GBP	74,46	-	-	60,314
HAI EUR-Anteile	EUR	73,40	74,05	76,40	2.505.872,008
HAI GBP-Anteile	GBP	62,73	62,89	64,22	325.232,208
HB EUR-Anteile	EUR	82,59	81,61	82,05	495.058,916
HBC EUR-Anteile	EUR	86,22	84,80	84,92	3.605,000
HBD EUR-Anteile	EUR	92,51	-	-	53,920
HBI CHF-Anteile	CHF	109,72	108,40	109,10	158.495,605
HBI EUR-Anteile	EUR	85,55	83,99	83,88	5.288.225,041
HBI SGD-Anteile	SGD	142,88	138,13	135,29	3.021,041
HE EUR-Anteile	EUR	78,86	78,49	79,64	31.463,678
MI-Anteile	USD	106,31	104,77	105,69	6.999,452
MP-Anteile	USD	102,34	101,73	103,30	10.000,000

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - African Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
EGP							
1.046.400,00	Cleopatra Hospital	238.843,64	0,61	41.762,00	Shoprite Holdings	622.984,28	1,60
400.000,00	Commercial International Bank Egypt	1.452.380,95	3,73	63.931,00	Standard Bank Group	843.614,16	2,17
166.500,00	Credit Agricole Egypt	335.559,62	0,86	235.409,00	Steinhoff Africa Retail	253.229,36	0,65
393.200,00	Edita Food Industries	294.863,14	0,76	33.472,00	Tongaat Hulett	258.767,82	0,67
569.600,00	Egyptian Financial Group-Hermes Holding	628.973,38	1,62	379.988,00	Transaction Capital	427.973,29	1,10
				25.833,00	Vodacom Group	253.807,87	0,65
						19.712.354,62	50,67
				Summe Aktien 34.223.297,63 87,98			
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind 34.223.297,63 87,98			
				Summe Wertpapieranlagen 34.223.297,63 87,98			
				Bankguthaben 4.807.079,46 12,36			
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten (130.791,61) (0,34)			
				Summe Nettovermögen 38.899.585,48 100,00			
GBP							
300.000,00	Centamin	535.133,15	1,38				
412.000,00	SEPLAT Petroleum Development Co	504.877,67	1,30				
		1.040.010,82	2,67				
KES							
2.088.000,00	Co-operative Bank of Kenya	267.821,93	0,69				
274.700,00	East African Breweries	522.984,94	1,34				
885.000,00	KCB Group	306.994,25	0,79				
4.669.000,00	Safaricom	1.016.965,35	2,61				
		2.114.766,47	5,44				
MAD							
17.200,00	Attijariwafa Bank	738.529,14	1,90				
96.000,00	Douja Promotion Groupe Addoha	282.183,93	0,73				
3.200,00	LafargeHolcim Maroc	552.966,49	1,42				
84.800,00	Maroc Telecom	1.037.082,95	2,67				
1.610,00	Societe Des Brasseries du Maroc	394.371,64	1,01				
34.000,00	Societe d'Exploitation des Ports	490.615,24	1,26				
		3.495.749,39	8,99				
MUR							
111.200,00	MCB Group	754.038,77	1,94				
		754.038,77	1,94				
NGN							
535.000,00	Dangote Cement	284.497,75	0,73				
3.220.000,00	Guaranty Trust Bank	303.375,64	0,78				
930.000,00	Nigerian Breweries	290.062,86	0,75				
8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	10.226,31	0,03				
5.100.000,00	Zenith Bank	302.332,91	0,78				
		1.190.495,47	3,06				
TZS							
2.309.700,00	CRDB Bank	137.480,74	0,35				
131.400,00	Tanzania Breweries	684.367,99	1,76				
		821.848,73	2,11				
ZAR							
101.727,00	Adcock Ingram Holdings	400.320,11	1,03				
49.738,00	African Rainbow Minerals	450.298,58	1,16				
65.820,00	Anglo American	1.134.705,14	2,92				
58.173,00	AVI	433.760,30	1,12				
34.647,00	BHP Billiton	585.450,73	1,51				
55.400,00	Bidvest Group	814.846,55	2,09				
5.710,00	Capitec Bank Holdings	422.817,49	1,09				
9.026,00	Cashbuild	270.885,43	0,70				
25.691,00	City Lodge Hotels	250.142,96	0,64				
43.096,00	Coronation Fund Managers	214.788,84	0,55				
135.468,00	Curro Holdings	387.376,16	1,00				
249.737,00	Dis-Chem Pharmacies	614.760,66	1,58				
26.333,00	Distell Group	251.918,46	0,65				
27.881,00	EOH Holdings	126.810,79	0,33				
386.615,00	EPE Capital Partners	220.325,99	0,57				
24.385,00	Famous Brands	169.374,54	0,44				
258.984,00	FirstRand	1.174.614,98	3,02				
351.897,00	KAP Industrial Holdings	188.674,41	0,49				
42.961,00	Mr Price Group	709.480,19	1,82				
119.492,00	MTN Group	1.100.828,95	2,83				
12.323,00	Naspers	2.868.083,03	7,37				
197.180,00	Old Mutual	505.331,97	1,30				
48.450,00	Pioneer Foods Group	447.917,66	1,15				
314.085,00	PSG Konsult	185.135,17	0,48				
260.368,00	Rand Merchant Investment Holdings	805.991,77	2,07				
149.360,00	Rhodes Food Group Pty	225.638,20	0,58				
187.218,00	Sanlam	1.098.492,68	2,82				
34.394,00	Sasol	993.206,10	2,55				

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

Nordea 1 - African Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Südafrika	44,39	Verschiedene Banken	15,08
Ägypten	13,10	Kabel und Satellitenübertragung	7,37
Marokko	8,99	Lebens- und Krankenversicherung	6,19
Vereinigtes Königreich	5,72	Drahtlose Telekommunikationsdienste	6,10
Kenia	5,44	Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	5,58
Nigeria	4,36	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,51
Mauritius	2,50	Brauereien	4,86
Tansania, Vereinigte Republik	2,11	Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	3,02
Jersey	1,38	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,67
Summe	87,98	Industriekonglomerate	2,58
		Verschiedene Chemikalien	2,55
		Immobilienentwicklung	2,30
		Baumaterialien	2,15
		Bekleidung-Einzelhandel	1,82
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,80
		Investmentbanken und Broker	1,62
		Lebensmitteleinzelhandel	1,60
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,59
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,58
		Gold	1,38
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,30
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	1,26
		Konsumfinanzierungen	1,10
		Pharmazeutika	1,03
		Bildungsdienstleistungen	1,00
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,90
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,70
		Brennereien und Winzereien	0,65
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,65
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,64
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,61
		Restaurants	0,44
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,33
		Sach- und Unfallversicherung	0,03
		Summe	87,98

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
48.000.000,00	Bundesobligation 0,25% 13-04-2018	48.127.488,00	3,15	185.106,00	Italgas	944.966,13	0,06
20.000.000,00	Bundesobligation 1% 12-10-2018	20.262.400,00	1,32	396.448,00	Koninklijke Ahold Delhaize	7.272.838,56	0,48
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1,5% 04-09-2022	1.081,75	0,00	155.790,00	Sanofi	11.238.690,60	0,73
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1,5% 15-02-2023	1.084,92	0,00	1.259,00	Siemens	146.232,85	0,01
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1,75% 04-07-2022	1.091,59	0,00	662.582,00	Snam	2.709.960,38	0,18
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	1.094,41	0,00	111.624,00	Vinci	9.543.852,00	0,62
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3,25% 04-07-2021	1.129,78	0,00			55.196.197,89	3,61
30.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3,5% 04-07-2019	31.917.000,00	2,09	GBP			
60.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2018	60.500.000,00	3,96	200.479,00	British American Tobacco	11.335.984,11	0,74
42.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4,25% 04-07-2018	43.037.736,00	2,81	421.101,00	Imperial Brands	15.023.006,93	0,98
		203.850.106,45	13,33	396.062,00	SSE	5.891.105,38	0,39
USD				822.263,00	WPP	12.425.080,48	0,81
45.000.000,00	United States Treasury Note/ 0,75% 30-04-2018	37.412.099,85	2,45			44.675.176,90	2,92
1.000,00	United States Treasury Note/ 1% 30-09-2019	820,83	0,00	HKD			
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1% 30-11-2019	16.389.316,60	1,07	3.999.000,00	China Communications Construction	3.787.246,74	0,25
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1,25% 31-08-2019	16.493.483,27	1,08	9.650.000,00	China Construction Bank	7.410.014,21	0,48
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1,25% 31-10-2019	16.475.266,60	1,08	596.000,00	China Everbright International	709.364,88	0,05
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1,375% 30-09-2019	16.518.883,27	1,08	541.000,00	China Longyuan Power Group	320.797,73	0,02
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1,5% 28-02-2019	16.596.349,93	1,09	1.154.000,00	China Mobile	9.753.585,84	0,64
20.001.000,00	United States Treasury Note/ 1,5% 31-05-2019	16.580.912,28	1,08	1.692.000,00	China Overseas Land & Investment	4.538.345,75	0,30
1.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 30-04-2019	830,73	0,00	6.442.000,00	China Petroleum & Chemical	3.936.720,42	0,26
20.001.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 30-06-2019	16.605.646,84	1,09	2.785.500,00	China Railway Construction	2.691.476,49	0,18
20.001.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 31-07-2019	16.601.746,65	1,09	360.000,00	China Resources Land	883.058,69	0,06
1.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 31-08-2019	829,82	0,00	13.874.000,00	China Telecom	5.504.322,37	0,36
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 3,5% 15-02-2018	16.710.099,93	1,09	106.000,00	ENN Energy Holdings	630.245,81	0,04
		186.386.286,60	12,19	174.000,00	Guangdong Investment	194.106,54	0,01
Summe Anleihen				15.384.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	10.319.986,94	0,67
		390.236.393,05	25,51	488.800,00	Sinopharm Group	1.762.004,97	0,12
Aktien						52.441.277,38	3,43
AUD				IDR			
1.655.283,00	Telstra	3.913.651,79	0,26	4.086.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	913.591,54	0,06
196.729,00	Westpac Banking	4.017.068,45	0,26			913.591,54	0,06
		7.930.720,24	0,52	INR			
BRL				328.536,00	Axis Bank	2.417.192,62	0,16
325.452,00	Banco Bradesco	2.771.500,96	0,18	230.597,00	HCL Technologies	2.679.015,77	0,18
349.500,00	Cielo	2.068.016,08	0,14	870.747,00	Infosys	11.837.724,78	0,77
21.900,00	M Dias Branco	287.045,84	0,02	149.251,00	NTPC	344.649,94	0,02
		5.126.562,88	0,34	656.420,00	Power Grid Corp of India	1.715.769,11	0,11
CAD				306.922,00	Reliance Industries	3.688.068,00	0,24
178.000,00	Bank of Nova Scotia/The	9.601.379,96	0,63	954.981,00	Reliance Infrastructure	6.900.405,06	0,45
275.000,00	Canadian National Railway	1.893.910,70	0,12			29.582.825,28	1,93
245.600,00	National Bank of Canada	10.167.217,08	0,66	JPY			
73.800,00	Royal Bank of Canada	5.023.211,32	0,33	598.700,00	KDDI	12.432.472,50	0,81
17.000,00	TransCanada	687.711,04	0,04	354.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	13.894.850,27	0,91
		27.373.430,10	1,79			26.327.322,77	1,72
CHF				KRW			
61.226,00	Roche Holding	12.882.251,65	0,84	10.922,00	E-MART	2.310.497,88	0,15
		12.882.251,65	0,84	6.832,00	Hyundai Department Store	557.311,83	0,04
EUR				89.152,00	Hyundai Engineering & Construction	2.526.223,82	0,17
106.484,00	Atlantia	2.816.501,80	0,18	16.165,00	Hyundai Glovis	1.716.124,25	0,11
154.525,00	Bayer	16.070.600,00	1,05	27.156,00	Hyundai Mobis	5.575.138,48	0,36
51.279,00	Heineken	4.452.555,57	0,29	28.389,00	Kangwon Land	771.193,66	0,05
				70.047,00	KT&G	6.315.469,39	0,41
				6.603,00	Samsung Electronics	13.133.329,23	0,86
				8.482,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.767.842,78	0,12
				37.728,00	SK Telecom	7.863.378,04	0,51
						42.536.509,36	2,78
				MYR			
				153.700,00	Public Bank	657.665,36	0,04
				2.328.500,00	Tenaga Nasional	7.316.718,30	0,48
						7.974.383,66	0,52
				PHP			
				3.954.700,00	Megaworld	340.806,24	0,02
				23.595,00	PLDT	583.211,39	0,04
						924.017,63	0,06
				SEK			
				1.052.720,00	Telia Company	3.923.193,29	0,26
						3.923.193,29	0,26
				THB			
				402.700,00	Bangkok Bank	2.078.106,53	0,14
						2.078.106,53	0,14
				TRY			
				1.545.569,00	Haci Omer Sabanci Holding	3.786.062,05	0,25
				261.030,00	KOC Holding	1.063.797,09	0,07
				420.492,00	Türk Telekomunikasyon	597.704,44	0,04
				1.019.860,00	Türkcell İletişim Hizmetleri	3.479.657,32	0,23
						8.927.220,90	0,58
				TWD			
				2.350.665,00	Hon Hai Precision Industry	6.287.885,77	0,41

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

(vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.619.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.440.144,09	0,68
	USD	16.728.029,86	1,09
19.226,00	Alphabet	16.902.377,62	1,11
125.473,00	Amgen	18.384.931,25	1,20
60.337,00	Anthem	11.432.353,03	0,75
88.928,00	Apple	12.592.945,82	0,82
576.581,00	AT&T	18.767.711,47	1,23
18.359,00	AutoZone	10.915.190,41	0,71
92.124,00	Chubb	11.265.997,45	0,74
249.223,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.181.739,67	0,14
17.152,00	Cigna	2.928.275,19	0,19
608.948,00	Cisco Systems	19.559.917,14	1,28
236.864,00	Cognizant Technology Solutions	14.091.434,08	0,92
252.903,00	Comcast	8.474.357,99	0,55
38.094,00	Credicorp	6.600.737,82	0,43
368.253,00	CVS Health	22.377.507,21	1,46
475.540,00	eBay	14.967.621,44	0,98
185.991,00	Express Scripts Holding	11.624.437,45	0,76
25.986,00	FedEx	5.391.012,23	0,35
242.905,00	ICICI Bank ADR	1.975.627,33	0,13
616.034,00	Infosys ADR	8.370.361,94	0,55
60.143,00	International Business Machines	7.736.394,54	0,51
79.072,00	Johnson & Johnson	9.291.618,90	0,61
104.092,00	Kellogg	5.922.834,78	0,39
37.539,00	Kimberly-Clark	3.781.741,41	0,25
161.565,00	Kroger	3.733.497,86	0,24
12.896,00	Laboratory Corp of America	1.723.227,99	0,11
46.424,00	McKesson	6.094.697,44	0,40
57.768,00	MEDNAX	2.588.006,39	0,17
263.267,00	Medtronic	17.869.247,55	1,17
174.715,00	Merck	8.293.138,63	0,54
11.248,00	NetEase ADR	3.209.523,05	0,21
61.501,00	Omnicom Group	3.756.173,56	0,25
522.385,00	Oracle	20.803.982,54	1,36
360.039,00	Pfizer	10.946.685,72	0,72
84.195,00	PG&E	3.139.070,24	0,21
55.512,00	PPG Industries	5.439.713,38	0,36
136.594,00	Public Service Enterprise Group	5.855.329,44	0,38
41.254,00	QUALCOMM	2.218.433,84	0,15
17.978,00	Signature Bank/New York NY	2.061.926,78	0,13
42.813,00	Simon Property Group	6.116.907,35	0,40
76.309,00	SK Telecom ADR	1.779.271,51	0,12
56.162,00	Southern	2.256.776,36	0,15
50.812,00	Thermo Fisher Scientific	8.089.693,80	0,53
70.631,00	TJX Cos	4.508.023,56	0,29
19.257,00	UnitedHealth Group	3.575.222,51	0,23
207.869,00	Verizon Communications	9.205.132,18	0,60
279.015,00	Walgreens Boots Alliance	16.952.486,31	1,11
104.440,00	Walt Disney	9.394.377,96	0,61
109.820,00	Wipro ADR	502.426,50	0,03
79.656,00	Zimmer Biomet Holdings	8.053.885,37	0,53
	ZAR	413.703.983,99	27,05
181.161,00	Barclays Africa Group	2.223.527,71	0,15
58.033,00	Foschini Group	772.322,08	0,05
780.223,00	Netcare	1.323.387,57	0,09
46.425,00	Remgro	738.914,57	0,05
544.270,00	Sanlam	3.193.478,24	0,21
56.162,00	Shoprite Holdings	837.796,16	0,05
1.108.438,00	Steinhoff International Holdings	347.611,93	0,02
531.848,00	Woolworths Holdings	2.342.596,70	0,15
		11.779.634,96	0,77
	Summe Aktien	771.024.436,81	50,41
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.161.260.829,86	75,92
	Summe Wertpapieranlagen	1.161.260.829,86	75,92
	Bankguthaben	308.714.592,32	20,18
	Sonstige Nettovermögenswerte	59.595.390,23	3,90
	Summe Nettovermögen	1.529.570.812,41	100,00

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

(vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	35,72	Staatsanleihen	25,51
Deutschland	14,39	Pharmazeutika	4,49
Republik Korea	2,90	Verschiedene Banken	4,33
Indien	2,64	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,65
China	2,34	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,96
Vereinigtes Königreich	2,11	Arzneimittel-Einzelhandel	2,57
Kanada	1,79	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,35
Japan	1,72	Internet-Software und -dienste	2,29
Schweiz	1,58	Tabak	2,14
Frankreich	1,36	Stromversorger	1,78
Irland	1,17	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,69
Taiwan, Provinz Chinas	1,09	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,68
Hongkong	0,99	Systemsoftware	1,36
Jersey	0,81	Kommunikationsanlagen	1,28
Niederlande	0,79	Bau- und Ingenieurwesen	1,21
Südafrika	0,75	Biotechnologie	1,20
Türkei	0,58	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,17
Australien	0,52	Werbung	1,06
Malaysia	0,52	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,04
Brasilien	0,48	Sach- und Unfallversicherung	0,85
Bermuda	0,43	Halbleiter	0,83
Italien	0,42	Lebensmitteleinzelhandel	0,77
Kaimaninseln	0,31	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,71
Schweden	0,26	Filme und Entertainment	0,61
Thailand	0,14	Kabel und Satellitenübertragung	0,55
Indonesien	0,06	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,53
Philippinen	0,06	Gesundheitswesen: Vertrieb	0,51
Summe	75,92	Luftfracht und Logistik	0,46
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,41
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,41
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,40
		Mehrsparten-Versorger	0,38
		Immobilienentwicklung	0,38
		Autoteile und -zubehör	0,36
		Spezialchemikalien	0,36
		Bekleidung-Einzelhandel	0,35
		Branchenübergreifende Holdings	0,30
		Brauereien	0,29
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,26
		Haushaltsprodukte	0,25
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,24
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,22
		Lebens- und Krankenversicherung	0,21
		Kaufhäuser	0,19
		Straßen- und Schienennetze	0,18
		Wasserversorger	0,16
		Großmärkte	0,15
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,14
		Regionale Banken	0,13
		Schieneverkehr	0,12
		Gasversorger	0,10
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,09
		Industriekonglomerate	0,08
		Casinos und Glücksspiel	0,05
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,05
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,02
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,02
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Summe	75,92

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
762.927,47	CHF	655.761,60	EUR	(3.762,69)	31.01.2018
23.665,26	EUR	27.756,41	CHF	(55,48)	31.01.2018
961,03	EUR	854,76	GBP	(1,38)	31.01.2018
102.999,03	EUR	1.016.212,96	NOK	(127,91)	31.01.2018
6.472.374,58	EUR	64.484.945,71	SEK	(76.636,42)	31.01.2018
15.780,27	EUR	18.716,25	USD	210,61	31.01.2018
137.052,05	GBP	154.739,91	EUR	(425,96)	31.01.2018
298.638.136,31	NOK	30.130.047,45	EUR	176.280,84	31.01.2018
5.690.668.237,30	SEK	571.691.483,99	EUR	6.245.538,44	31.01.2018
50.082,61	SGD	31.355,19	EUR	(160,83)	31.01.2018
14.668.501,13	USD	12.356.623,18	EUR	(154.205,07)	31.01.2018
				6.186.654,15	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
14.762.144,83	EUR	136.453.000,00	HKD	238.658,35	13.02.2018
680.109.428,96	EUR	805.474.000,00	USD	10.535.144,31	13.02.2018
814.003,62	EUR	12.500.000,00	ZAR	(21.474,69)	13.02.2018
44.096.943,34	CAD	25.981.000,00	GBP	694,97	22.02.2018
84.903.525,69	CHF	86.774.000,00	USD	477.784,48	22.02.2018
211.851.494,70	EUR	246.776.061,00	CHF	907.466,49	22.02.2018
55.258.768,97	EUR	1.412.294.776,00	CZK	94.448,33	22.02.2018
30.077.000,00	GBP	40.764.753,67	USD	(22.334,52)	22.02.2018
165.610.000,00	JPY	12.361.360,60	SEK	(29.885,93)	22.02.2018
1.670.601.502,00	MXN	73.193.409,09	EUR	(3.423.519,41)	22.02.2018
271.294.471,60	NOK	47.738.000,00	NZD	(695.519,06)	22.02.2018
44.091.647,32	NZD	39.849.000,00	AUD	178.032,40	22.02.2018
3.221.375,06	NZD	1.854.000,00	EUR	49.518,99	22.02.2018
14.841.181,88	SGD	8.125.000,00	GBP	91.728,80	22.02.2018
8.886.000,00	SGD	54.718.548,47	NOK	(19.637,85)	22.02.2018
17.546.898,40	TRY	4.393.000,00	USD	120.211,61	22.02.2018
11.045.000,00	USD	217.194.261,82	MXN	106.046,39	22.02.2018
6.590.000,00	USD	90.989.790,68	ZAR	(595.561,67)	22.02.2018
218.221.230,96	BRL	66.257.418,03	USD	(668.697,58)	26.02.2018
150.747.709,20	INR	2.332.000,00	USD	15.321,16	26.02.2018
6.813.000,00	USD	443.257.186,50	INR	(81.614,31)	26.02.2018
9.000.000,00	SEK	903.241,05	EUR	10.915,76	07.03.2018
4.492,00	CAD	2.950,88	EUR	24,61	13.03.2018
135.857.900,86	EUR	214.283.912,00	AUD	(3.117.411,74)	13.03.2018
55.728.092,44	EUR	84.832.646,00	CAD	(464.840,28)	13.03.2018
108.772.900,05	EUR	186.860.965,00	NZD	(1.490.645,17)	13.03.2018
93.052.592,08	EUR	110.344.090,00	USD	1.470.943,96	13.03.2018
30.779.724.274,00	JPY	230.061.696,20	EUR	(2.304.486,94)	13.03.2018
198.320.429,00	NOK	20.008.618,96	EUR	91.410,93	13.03.2018
				1.452.722,39	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.000.000,00	AUD	641.393,21	EUR	8.303,20	13.02.2018
14.627.799,81	EUR	23.026.000,00	AUD	(332.174,96)	13.02.2018
23.001.924,96	EUR	26.874.000,00	CHF	32.628,12	13.02.2018
34.416.991,54	EUR	4.605.942.000,00	JPY	327.241,69	13.02.2018
149.696.128,30	EUR	177.051.000,00	USD	2.517.297,42	13.02.2018
61.615,97	EUR	1.000.000,00	ZAR	(5.223,92)	13.02.2018
2.764.000,00	CAD	2.145.148,69	CHF	(965,23)	22.02.2018
37.685.539,28	EUR	59.114.366,00	AUD	(700.188,57)	22.02.2018
58.910.768,34	EUR	585.798.371,00	SEK	(587.324,84)	22.02.2018
3.678.000,00	EUR	4.359.588,57	USD	55.768,14	22.02.2018
1.562.000,00	GBP	2.095.276,17	USD	16.942,02	22.02.2018
13.709.621.742,00	JPY	103.527.592,31	EUR	(2.067.377,11)	22.02.2018
659.747.225,00	SEK	66.347.429,18	EUR	661.466,40	22.02.2018
18.070.893,92	SEK	247.459.000,00	JPY	4.028,99	22.02.2018
2.165.753,76	USD	1.824.000,00	EUR	(24.548,16)	22.02.2018
57.844.807,55	ZAR	4.344.000,00	USD	250.135,83	22.02.2018
701.134,15	EUR	7.000.000,00	SEK	(9.877,60)	07.03.2018
10.714.200,57	CHF	9.164.000,00	EUR	(3.559,29)	13.03.2018
				142.572,13	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

(vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
581.140,98	EUR	900.000,00	AUD	(3.584,00)	13.02.2018
54.171.421,60	EUR	47.893.891,00	GBP	261.748,62	13.02.2018
998.743,23	EUR	9.900.000,00	SEK	(6.737,59)	13.02.2018
5.056.318,97	EUR	6.000.000,00	USD	68.635,48	13.02.2018
2.693.986,92	EUR	43.490.000,00	ZAR	(212.873,08)	13.02.2018
65.000.000,00	HKD	6.984.789,89	EUR	(66.439,98)	13.02.2018
5.700.000,00	SEK	575.207,93	EUR	3.705,19	13.02.2018
36.307.000,00	AUD	34.971.341,71	CAD	387.544,69	22.02.2018
5.777.000,00	AUD	36.747.622,94	SEK	18.904,69	22.02.2018
2.161.000,00	CHF	18.350.485,04	NOK	(13.771,82)	22.02.2018
61.406.482,25	EUR	106.829.723,00	NZD	(1.719.523,70)	22.02.2018
11.892.145,00	EUR	14.105.404,00	USD	172.446,73	22.02.2018
1.712.000,00	GBP	19.240.278,62	SEK	(27.545,25)	22.02.2018
495.259.641,00	JPY	5.959.000,00	SGD	(42.903,64)	22.02.2018
84.600.975,47	MXN	4.405.000,00	USD	(126.749,06)	22.02.2018
71.252.629,60	NOK	7.302.894,28	EUR	(76.944,62)	22.02.2018
3.209.625,89	NZD	2.785.000,00	CAD	49.940,99	22.02.2018
8.729.879,29	SGD	6.530.000,00	USD	6.837,83	22.02.2018
2.203.000,00	USD	42.158.406,09	MXN	69.727,35	22.02.2018
61.008.269,49	ZAR	4.661.000,00	USD	197.782,00	22.02.2018
4.776.069.600,00	KRW	4.393.000,00	USD	62.259,28	26.02.2018
124.008.000,00	USD	134.821.497.600,00	KRW	(1.757.489,12)	26.02.2018
2.177.828,30	EUR	21.700.000,00	SEK	(26.305,33)	07.03.2018
9.207.000,00	EUR	10.739.530,01	CHF	24.918,00	13.03.2018
50.863.000,00	GBP	77.10.837.667,00	JPY	157.847,92	13.03.2018
1.820.409.454,00	JPY	23.161.000,00	NZD	(196.557,78)	13.03.2018
5.336.919,89	NZD	4.882.000,00	AUD	(17.019,28)	13.03.2018
38.150.901,30	SEK	5.943.000,00	AUD	20.862,42	13.03.2018
				(2.791.283,06)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
31.164.843,48	EUR	47.391.000,00	CAD	(273.310,08)	13.02.2018
787.313,99	EUR	700.000,00	GBP	(612,58)	13.02.2018
11.756.312,47	EUR	14.000.000,00	USD	118.365,01	13.02.2018
11.800.000,00	HKD	1.266.507,62	EUR	(10.560,32)	13.02.2018
450.000.000,00	JPY	3.390.753,10	EUR	(60.201,53)	13.02.2018
7.400.000,00	ZAR	455.365,86	EUR	39.249,57	13.02.2018
1.981.000,00	AUD	169.377.838,00	JPY	32.840,04	22.02.2018
10.597.902,00	CAD	7.007.118,26	EUR	19.989,22	22.02.2018
4.302.074,84	CAD	3.358.000,00	USD	62.518,88	22.02.2018
12.076.000,00	CHF	1.380.352.173,00	JPY	107.013,21	22.02.2018
38.775.155,35	EUR	34.535.236,56	GBP	(90.081,22)	22.02.2018
12.974.976,00	EUR	1.737.966.895,00	JPY	112.797,67	22.02.2018
34.681.685,00	GBP	38.892.079,27	EUR	137.992,98	22.02.2018
513.573.696,00	JPY	4.479.000,00	CHF	(27.845,59)	22.02.2018
27.868.834,09	NOK	4.378.000,00	AUD	(16.540,54)	22.02.2018
33.613.041,50	NOK	3.088.000,00	GBP	(66.380,28)	22.02.2018
17.514.134,29	NOK	2.099.000,00	USD	32.188,90	22.02.2018
6.874.000,00	NZD	40.069.871,31	SEK	(7.972,81)	22.02.2018
35.990.881,87	SEK	6.133.000,00	NZD	31.547,56	22.02.2018
61.739.689,84	TRY	12.974.976,00	EUR	290.721,02	22.02.2018
240.091.594,00	USD	202.506.917,61	EUR	(3.023.062,38)	22.02.2018
2.169.000,00	USD	18.127.692,75	NOK	(36.253,24)	22.02.2018
2.321.210,40	USD	3.315.000,00	NZD	(30.201,29)	22.02.2018
2.948.000,00	USD	11.533.596,89	TRY	(28.740,29)	22.02.2018
976.268.715,00	ZAR	57.842.959,11	EUR	7.296.025,76	22.02.2018
7.270.993,50	BRL	2.199.000,00	USD	(15.086,62)	26.02.2018
8.444.987.501,00	INR	129.132.593,16	USD	2.111.368,97	26.02.2018
2.427.858.000,00	KRW	2.232.000,00	USD	32.587,27	26.02.2018
2.690.751.818,00	RUB	45.433.495,24	USD	729.048,24	26.02.2018
2.194.000,00	USD	7.298.999,20	BRL	3.949,04	26.02.2018
13.134.000,00	USD	853.703.073,00	INR	(146.947,47)	26.02.2018
2.208.000,00	USD	132.170.880,00	RUB	(55.520,30)	26.02.2018
8.836.549,95	EUR	88.225.000,00	SEK	(124.737,58)	07.03.2018
58.242.578,70	EUR	67.965.886,00	CHF	133.096,99	13.03.2018
75.622,77	EUR	66.922,00	GBP	343,30	13.03.2018
1.373.000,00	EUR	1.637.445,84	USD	13.973,04	13.03.2018
10.005.377,00	GBP	11.306.212,10	EUR	(51.325,91)	13.03.2018
300.356.399,00	JPY	3.427.000,00	CAD	(47.527,67)	13.03.2018
1.097.831.532,00	SEK	109.608.327,92	EUR	1.904.762,90	13.03.2018
34.864.691,53	SEK	4.161.000,00	USD	87.907,36	13.03.2018
				9.185.379,23	
				7.989.390,69	
				14.176.044,84	

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

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(15.710.000,00)	USD	1.058.433,00	26.789,93	1.085.222,93	20.12.2022
					1.058.433,00	26.789,93	1.085.222,93	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.110.000,00)	USD	929.273,27	45.424,08	974.697,35	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.110.000,00)	USD	963.074,85	11.622,50	974.697,35	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(15.710.000,00)	USD	1.051.488,02	33.734,91	1.085.222,93	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(15.710.000,00)	USD	1.051.212,02	34.010,91	1.085.222,93	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(22.060.000,00)	EUR	2.712.254,59	(17.033,01)	2.695.221,58	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(22.060.000,00)	EUR	2.722.493,70	(27.272,12)	2.695.221,58	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(22.060.000,00)	EUR	2.767.727,13	(72.505,55)	2.695.221,58	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.910.000,00)	EUR	2.752.295,30	(75.400,25)	2.676.895,05	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.822.000,00)	EUR	3.004.798,84	(94.301,63)	2.910.497,21	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.822.000,00)	EUR	2.985.009,46	(74.512,25)	2.910.497,21	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.822.000,00)	EUR	3.039.860,96	(129.363,75)	2.910.497,21	20.12.2022
					23.979.488,14	(365.596,16)	23.613.891,98	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.822.000,00)	EUR	2.988.086,18	(77.588,97)	2.910.497,21	20.12.2022
					2.988.086,18	(77.588,97)	2.910.497,21	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.110.000,00)	USD	962.045,46	12.651,89	974.697,35	20.12.2022
					962.045,46	12.651,89	974.697,35	
					28.988.052,78	(403.743,31)	28.584.309,47	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis zum 29.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	632,00	68.963.840,00	(176.960,00)	(505.600,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	(534,00)	(58.270.080,00)	149.520,00	427.200,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	936,00	49.860.720,00	(102.960,00)	(635.798,11)
CAC40 10 EURO FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	(627,00)	(33.400.290,00)	68.970,00	302.874,20
CAN 10YR BOND FUT 3/2018	29.03.2018	CAD	644,00	86.933.560,00	12.841,99	(739.654,42)
CBOE VIX FUTURE 1/2018	17.01.2018	USD	(6.716,00)	(75.219.200,00)	139.916,67	8.796.135,32
DAX INDEX FUTURE 3/2018	16.03.2018	EUR	17,00	5.489.087,50	(71.105,24)	0,00
DAX INDEX FUTURE 3/2018	16.03.2018	EUR	(169,00)	(54.567.987,50)	209.137,50	762.612,50
DJIA MINI e-CBOT 3/2018	16.03.2018	USD	(305,00)	(37.852.025,00)	(30.500,00)	(488.256,55)
E-Mini Russ 2000 3/2018	16.03.2018	USD	(1.542,00)	(119.350.800,00)	102.800,00	(1.480.091,37)
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	(3.910,00)	(136.771.800,00)	391.000,00	2.778.251,90
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	1.302,00	45.543.960,00	(130.200,00)	(925.136,57)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	1.772,00	286.213.440,00	(478.440,00)	(2.175.131,24)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(57,00)	(9.206.640,00)	15.390,00	94.050,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	(880,00)	(67.315.600,00)	(827.997,13)	(1.333.886,29)
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	1.597,00	122.162.515,00	1.502.626,61	2.743.425,05
FTSE/JSE TOP 40 3/2018	15.03.2018	ZAR	893,00	474.093.700,00	211.994,42	531.018,31
FTSE/MIB IDX FUT 3/2018	16.03.2018	EUR	468,00	51.117.300,00	(435.240,00)	(1.469.510,41)
HANG SENG IDX FUT 1/2018	30.01.2018	HKD	406,00	608.086.500,00	32.474,80	633.920,26
HANG SENG IDX FUT 1/2018	30.01.2018	HKD	(224,00)	(335.496.000,00)	(179.171,3)	(349.749,10)
HSCEI Futures 1/2018	30.01.2018	HKD	508,00	297.357.800,00	(5.417,80)	105.645,99
IBEX 35 INDX FUTR 1/2018	19.01.2018	EUR	223,00	22.375.820,00	(63.332,00)	(413.330,50)
IBEX 35 INDX FUTR 1/2018	19.01.2018	EUR	(185,00)	(18.562.900,00)	52.540,00	342.897,50
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	966,00	120.914.220,00	108.852,10	415.531,42
MSCI EmgMkt 3/2018	16.03.2018	USD	(3.533,00)	(205.691.260,00)	(897.970,83)	(6.337.271,31)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2018	16.03.2018	USD	567,00	73.038.105,00	(51.975,00)	295.625,82
NASDAQ 100 E-MINI 3/2018	16.03.2018	USD	(50,00)	(6.440.750,00)	4.583,33	7.174,43
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	(4.734,00)	(10.772.217.000,00)	97.363,22	(106.850,96)
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	9.870,00	22.459.185.000,00	(182.704,80)	1.473.155,85
OMXS30 IND FUTURE 1/2018	19.01.2018	SEK	(5.148,00)	(813.898.800,00)	326.722,71	1.762.289,28
S&P MID 400 EMINI 3/2018	16.03.2018	USD	(572,00)	(109.314.920,00)	138.233,33	(1.025.394,78)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2018	16.03.2018	CAD	255,00	48.679.500,00	(91.529,07)	74.654,96
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2018	16.03.2018	CAD	(164,00)	(31.307.600,00)	58.865,76	(48.013,39)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	(6.608,00)	(888.115.200,00)	(633.266,66)	(6.038.313,66)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	3.594,00	483.033.600,00	344.425,00	2.854.488,74
SPI 200 FUTURES 3/2018	15.03.2018	AUD	(1.245,00)	(187.341.375,00)	547.364,25	(539.113,67)
SWISS MKT IX FUTR 3/2018	16.03.2018	CHF	(742,00)	(68.954.060,00)	107.756,71	(435.028,13)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	5.543,00	686.898.980,84	360.895,49	(3.597.228,32)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(2.524,00)	(312.778.825,12)	(164.333,43)	981.931,85
					622.424,80	(3.260.475,40)

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (vormals Nordea 1 - Multi-Asset Fund)

Differenzkontrakte

Basiswert	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: Barclays Bank Plc				
AT&T	USD	38.946,00	1.267.692,29	(1.511,08)
Alphabet	USD	1.827,00	1.606.191,82	167.364,92
Amgen	USD	42.477,00	6.223.942,40	812.227,05
Anthem	USD	17.292,00	3.276.401,69	1.140.263,30
Apple	USD	38.146,00	5.401.791,46	2.380.016,59
Atlantia	EUR	33.381,00	882.927,45	170.413,34
AutoZone	USD	8.677,00	5.158.838,02	(281.444,11)
Bank of Nova Scotia/The	CAD	50.600,00	2.729.381,04	776.778,65
Bayer	EUR	8.992,00	935.168,00	109.790,52
British American Tobacco	GBP	63.252,00	3.576.552,49	470.739,31
CVS Health	USD	41.590,00	2.527.285,66	(466.528,86)
Chaoda Modern Agriculture Holdings	HKD	698.000,00	21.215,80	3.349,86
Chubb	USD	45.354,00	5.546.416,23	772.847,29
Cigna	USD	3.541,00	604.537,22	177.314,69
Cisco Systems	USD	164.967,00	5.298.877,50	999.220,70
Cognizant Technology Solutions	USD	43.295,00	2.575.691,70	473.279,20
Comcast	USD	54.170,00	1.815.146,41	451.937,02
Express Scripts Holding	USD	28.081,00	1.755.062,49	(183.371,02)
FedEx	USD	3.763,00	780.665,71	125.414,21
Imperial Brands	GBP	17.504,00	624.464,71	(16.561,32)
Infosys ADR	USD	145.485,00	1.976.777,43	(125.947,11)
International Business Machines	USD	30.908,00	3.975.799,05	73.017,66
Italgas	EUR	50.183,00	256.184,22	256.184,22
Johnson & Johnson	USD	35.333,00	4.151.921,93	1.300.953,76
KDDI	JPY	12.700,00	263.725,41	2.217,68
Kellogg	USD	27.184,00	1.546.769,59	13.171,97
Kimberly-Clark	USD	4.614,00	464.822,05	13.639,17
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	29.147,00	534.701,72	(61.479,77)
Kroger	USD	32.052,00	740.668,30	(258.972,15)
McKesson	USD	12.710,00	1.668.611,16	(118.503,27)
Medtronic	USD	5.961,00	404.602,87	(37.271,15)
National Bank of Canada	CAD	24.470,00	1.012.995,94	122.893,26
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	69.000,00	2.708.318,27	300.179,68
Omnicom Group	USD	8.743,00	533.978,72	(68.639,11)
Oracle	USD	34.590,00	1.377.546,74	282.485,00
PG&E	USD	20.897,00	779.109,81	(280.630,08)
PPG Industries	USD	6.462,00	633.222,15	35.342,83
Pfizer	USD	233.317,00	7.093.808,93	644.538,21
Public Service Enterprise Group	USD	25.619,00	1.098.201,13	252.987,62
QUALCOMM	USD	27.946,00	1.502.796,14	150.200,43
Roche Holding	CHF	17.710,00	3.726.271,14	(68.849,21)
Royal Bank of Canada	CAD	14.200,00	966.525,75	282.743,37
SSE	GBP	88.234,00	1.312.410,16	(121.298,51)
Sanofi	EUR	5.123,00	369.573,22	(48.504,22)
Siemens	EUR	54.946,00	6.381.977,90	76.451,31
Signature Bank/New York NY	USD	9.078,00	1.041.170,95	(24.540,17)
Simon Property Group	USD	28.019,00	4.003.214,61	(42.087,81)
Snam	EUR	250.919,00	1.026.258,71	(85.814,30)
Southern	USD	31.306,00	1.257.979,43	99.005,54
TJX Cos	USD	20.252,00	1.292.583,89	115.295,08
Telia Company	SEK	162.076,00	604.011,97	(36.244,01)
Telstra	AUD	321.780,00	760.797,32	(96.749,10)
Thermo Fisher Scientific	USD	17.568,00	2.796.971,99	965.654,40
TransCanada	CAD	17.000,00	687.711,04	(14.960,01)
UnitedHealth Group	USD	5.534,00	1.027.433,21	473.894,86
Verizon Communications	USD	185.276,00	8.204.638,83	824.672,06
Vinci	EUR	62.483,00	5.342.296,50	1.718.282,50
WPP	GBP	238.038,00	3.596.952,93	(448.757,18)
Walgreens Boots Alliance	USD	102.073,00	6.201.785,33	(898.424,17)
Walt Disney	USD	68.416,00	6.154.019,18	242.079,18
Westpac Banking	AUD	28.332,00	578.519,60	12.797,55
Zimmer Biomet Holdings	USD	35.961,00	3.635.956,76	640.105,80
eBay	USD	66.021,00	2.078.010,97	283.934,04
		4.071.521,00	148.379.883,04	14.426.596,11

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.160.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 20.260.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 860.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

JP Morgan Securities PLC. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.920.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Nordea Bank AB hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 1.890.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR				GBP			
23.000.000,00	Bundesobligation 0,25% 13-04-2018	23.061.088,00	2,73	176.643,00	British American Tobacco	9.988.189,50	1,18
9.500.000,00	Bundesobligation 1% 12-10-2018	9.624.640,00	1,14	293.593,00	Imperial Brands	10.474.089,76	1,24
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1,5% 04-09-2022	1.081,75	0,00	344.373,00	SSE	5.122.272,86	0,61
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1,5% 15-02-2023	1.084,92	0,00	532.841,00	WPP	8.051.672,41	0,95
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1,75% 04-07-2022	1.091,59	0,00			33.636.224,53	3,98
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	1.094,41	0,00	HKD			
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3,25% 04-07-2021	1.129,78	0,00	3.428.000,00	China Communications Construction	3.246.482,08	0,38
10.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3,5% 04-07-2019	10.639.000,00	1,26	8.160.000,00	China Construction Bank	6.265.877,30	0,74
30.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2018	30.500.000,00	3,61	363.000,00	China Everbright International	432.046,06	0,05
20.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4,25% 04-07-2018	20.494.160,00	2,43	530.000,00	China Longyuan Power Group	314.275,04	0,04
		94.324.370,45	11,17	964.000,00	China Mobile	8.147.709,49	0,96
USD				1.438.000,00	China Overseas Land & Investment	3.857.057,44	0,46
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0,75% 30-04-2018	16.627.599,93	1,97	5.314.000,00	China Petroleum & Chemical	3.247.397,13	0,38
1.000,00	United States Treasury Note/ 1% 30-09-2019	820,83	0,00	2.241.000,00	China Railway Construction	2.165.355,89	0,26
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1,5% 28-02-2019	4.149.087,48	0,49	306.000,00	China Resources Land	750.599,88	0,09
1.000,00	United States Treasury Note/ 1,5% 31-05-2019	829,01	0,00	11.580.000,00	China Telecom	4.594.208,81	0,54
1.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 30-04-2019	830,73	0,00	196.000,00	ENN Energy Holdings	1.165.360,18	0,14
1.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 30-06-2019	830,24	0,00	12.974.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	8.703.296,32	1,03
5.001.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 31-07-2019	4.151.059,20	0,49	418.000,00	Sinopharm Group	1.506.788,21	0,18
1.000,00	United States Treasury Note/ 1,625% 31-08-2019	829,82	0,00			44.396.453,83	5,26
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 3,5% 15-02-2018	4.177.524,98	0,49	IDR			
		29.109.412,22	3,45	3.651.900,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	816.450,90	0,10
Summe Anleihen						816.450,90	0,10
Aktien				INR			
AUD				278.491,00	Axis Bank	2.048.988,21	0,24
610.901,00	Telstra	1.444.377,66	0,17	198.630,00	HCL Technologies	2.307.631,51	0,27
190.142,00	Westpac Banking	3.882.566,52	0,46	516.018,00	Infosys	7.015.216,89	0,83
		5.326.944,18	0,63	689.793,00	NTPC	1.592.867,84	0,19
BRL				564.427,00	Power Grid Corp of India	1.475.315,21	0,17
275.372,00	Banco Bradesco	2.345.027,10	0,28	263.958,00	Reliance Industries	3.171.799,53	0,38
294.400,00	Cielo	1.741.985,51	0,21	807.199,00	Reliance Infrastructure	5.832.576,84	0,69
13.000,00	M Dias Branco	170.392,51	0,02			23.444.396,03	2,78
		4.257.405,12	0,50	JPY			
CAD				362.000,00	KDDI	7.517.212,37	0,89
117.700,00	Bank of Nova Scotia/The	6.348.777,65	0,75	206.800,00	Nippon Telegraph & Telephone	8.117.104,62	0,96
23.700,00	Canadian National Railway	1.632.206,68	0,19			15.634.316,99	1,85
136.400,00	National Bank of Canada	5.646.614,05	0,67	KRW			
40.500,00	Royal Bank of Canada	2.756.640,36	0,33	8.993,00	E-MART	1.902.426,97	0,23
15.100,00	TransCanada	610.849,22	0,07	5.698,00	Hyundai Department Store	464.807,20	0,06
		16.995.087,96	2,01	75.431,00	Hyundai Engineering & Construction	2.137.423,60	0,25
CHF				13.285,00	Hyundai Glovis	1.410.374,92	0,17
35.072,00	Roche Holding	7.379.321,36	0,87	22.592,00	Hyundai Mobis	4.638.147,31	0,55
		7.379.321,36	0,87	21.483,00	Kangwon Land	583.590,59	0,07
EUR				59.746,00	KT&G	5.386.726,54	0,64
67.799,00	Atlantia	1.793.283,55	0,21	5.616,00	Samsung Electronics	11.170.191,88	1,32
57.763,00	Bayer	6.007.352,00	0,71	10.549,00	Samsung Fire & Marine Insurance	2.198.652,86	0,26
33.038,00	Heineken	2.868.689,54	0,34	29.635,00	SK Telecom	6.176.611,75	0,73
38.069,00	Italgas	194.342,25	0,02			36.068.953,62	4,27
281.310,00	Koninklijke Ahold Delhaize	5.160.631,95	0,61	MYR			
44.891,00	Sanofi	3.238.436,74	0,38	115.100,00	Public Bank	492.500,22	0,06
3.698,00	Siemens	429.522,70	0,05	1.984.000,00	Tenaga Nasional	6.234.214,78	0,74
113.926,00	Snam	465.957,34	0,06			6.726.715,00	0,80
18.758,00	Vinci	1.603.809,00	0,19	PHP			
		21.762.025,07	2,58	5.254.300,00	Megaworld	452.802,55	0,05
				18.375,00	PLDT	454.185,60	0,05
						906.988,15	0,11
				SEK			
				797.966,00	Telia Company	2.973.796,32	0,35
						2.973.796,32	0,35
				THB			
				493.600,00	Bangkok Bank	2.547.189,93	0,30
						2.547.189,93	0,30
				TRY			
				1.298.473,00	Haci Omer Sabanci Holding	3.180.769,90	0,38
				224.026,00	KOC Holding	912.991,64	0,11
				340.020,00	Türk Telekomunikasyon	483.318,26	0,06
				856.644,00	Türkcell İletişim Hizmetleri	2.922.781,13	0,35
						7.499.860,93	0,89
				TWD			
				1.980.710,00	Hon Hai Precision Industry	5.298.278,66	0,63
				1.380.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.898.949,25	1,05
						14.197.227,91	1,68
				USD			
				18.066,00	Alphabet	15.882.573,29	1,88
				34.463,00	Amgen	5.049.691,05	0,60
				37.844,00	Anthem	7.170.491,87	0,85
				74.033,00	Apple	10.483.689,70	1,24
				344.612,00	AT&T	11.217.120,56	1,33
				13.384,00	AutoZone	7.957.345,63	0,94
				28.176,00	Chubb	3.445.689,99	0,41

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
204.843,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	1.793.229,76	0,21
7.077,00	Cigna	1.208.220,82	0,14
333.964,00	Cisco Systems	10.727.201,94	1,27
144.538,00	Cognizant Technology Solutions	8.598.806,48	1,02
163.855,00	Comcast	5.490.507,94	0,65
32.198,00	Credicorp	5.579.108,43	0,66
175.203,00	CVS Health	10.646.502,26	1,26
152.736,00	eBay	4.807.365,58	0,57
51.095,00	Express Scripts Holding	3.193.437,49	0,38
3.215,00	FedEx	666.978,54	0,08
211.596,00	ICICI Bank ADR	1.720.980,79	0,20
521.391,00	Infosys ADR	7.084.400,19	0,84
13.447,00	International Business Machines	1.729.732,43	0,20
71.665,00	Johnson & Johnson	8.421.234,67	1,00
67.060,00	Kellogg	3.815.713,98	0,45
4.414,00	Kimberly-Clark	444.673,71	0,05
31.866,00	Kroger	736.370,15	0,09
21.205,00	McKesson	2.783.863,07	0,33
50.188,00	MEDNAX	2.248.422,39	0,27
38.342,00	Medtronic	2.602.463,24	0,31
147.221,00	Merck	6.988.090,11	0,83
9.668,00	NetEase ADR	2.758.683,22	0,33
13.020,00	Omnicom Group	795.196,50	0,09
122.439,00	Oracle	4.876.133,16	0,58
113.169,00	Pfizer	3.440.809,13	0,41
26.554,00	PG&E	990.021,63	0,12
55.369,00	PPG Industries	5.425.700,57	0,64
73.807,00	Public Service Enterprise Group	3.163.860,05	0,37
24.608,00	QUALCOMM	1.323.295,19	0,16
14.649,00	Signature Bank/New York NY	1.680.118,22	0,20
25.223,00	Simon Property Group	3.603.736,11	0,43
89.411,00	SK Telecom ADR	2.084.766,47	0,25
37.297,00	Southern	1.498.717,78	0,18
32.688,00	Thermo Fisher Scientific	5.204.201,98	0,62
55.500,00	TJX Cos	3.542.287,49	0,42
12.343,00	UnitedHealth Group	2.291.580,80	0,27
89.779,00	Verizon Communications	3.975.713,37	0,47
165.862,00	Walgreens Boots Alliance	10.077.498,64	1,19
91.465,00	Walt Disney	8.227.276,72	0,97
94.866,00	Wipro ADR	434.011,95	0,05
19.178,00	Zimmer Biomet Holdings	1.939.055,61	0,23
	219.826.570,65	26,03	
ZAR			
144.911,00	Barclays Africa Group	1.778.603,70	0,21
51.794,00	Foschini Group	689.291,43	0,08
654.506,00	Netcare	1.110.150,69	0,13
30.841,00	Remgro	490.874,83	0,06
437.925,00	Sanlam	2.569.504,03	0,30
39.572,00	Shoprite Holdings	590.314,98	0,07
939.535,00	Steinhoff International Holdings	294.643,07	0,03
468.052,00	Woolworths Holdings	2.061.598,56	0,24
	9.584.981,29	1,13	
	Summe Aktien	473.980.909,77	56,12
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	597.414.692,44	70,73
	Summe Wertpapieranlagen	597.414.692,44	70,73
	Bankguthaben	190.896.883,21	22,60
	Sonstige Nettovermögenswerte	56.295.372,82	6,67
	Summe Nettovermögen	844.606.948,47	100,00

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	26,22	Staatsanleihen	14,61
Deutschland	11,93	Verschiedene Banken	6,03
Republik Korea	4,52	Pharmazeutika	4,20
Indien	3,87	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,88
China	3,56	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,23
Vereinigtes Königreich	3,03	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,22
Kanada	2,01	Tabak	3,06
Japan	1,85	Internet-Software und -Dienste	2,78
Taiwan, Provinz Chinas	1,68	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	2,56
Hongkong	1,47	Stromversorger	2,50
Schweiz	1,28	Arzneimittel-Einzelhandel	2,45
Südafrika	1,10	Kommunikationsanlagen	1,27
Niederlande	0,99	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,26
Jersey	0,95	Halbleiter	1,21
Türkei	0,89	Bau- und Ingenieurwesen	1,08
Malaysia	0,80	Werbung	1,05
Brasilien	0,72	Filme und Entertainment	0,97
Bermuda	0,66	Kraftfahrzeuginzelhandel	0,94
Australien	0,63	Lebensmitteleinzelhandel	0,77
Frankreich	0,57	Sach- und Unfallversicherung	0,67
Kaimaninseln	0,55	Kabel und Satellitenübertragung	0,65
Schweden	0,35	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,64
Irland	0,31	Spezialchemikalien	0,64
Thailand	0,30	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,63
Italien	0,29	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,62
Philippinen	0,11	Biotechnologie	0,60
Indonesien	0,10	Immobilienentwicklung	0,60
Summe	70,73	Systemsoftware	0,58
		Autoteile und -zubehör	0,55
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,54
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,51
		Bekleidung-Einzelhandel	0,50
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,47
		Branchenübergreifende Holdings	0,43
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,43
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,38
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,38
		Mehrsparten-Versorger	0,37
		Brauereien	0,34
		Kaufhäuser	0,30
		Lebens- und Krankenversicherung	0,30
		Luftfracht und Logistik	0,25
		Großmärkte	0,23
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,21
		Straßen- und Schienennetze	0,21
		Wasserversorger	0,21
		Regionale Banken	0,20
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,19
		Schiennenverkehr	0,19
		Gasversorger	0,16
		Industriekonglomerate	0,16
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,13
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,13
		Casinos und Glücksspiel	0,07
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,05
		Haushaltsprodukte	0,05
		Erneuerbare Elektrizität	0,04
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,03
		Summe	70,73

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
44.340,57	EUR	442.747,67	NOK	(590,36)	31.01.2018
7.948.175,71	EUR	78.864.624,77	SEK	(61.206,58)	31.01.2018
20.860,14	EUR	24.854,54	USD	184,15	31.01.2018
84.424.252,44	NOK	8.517.620,50	EUR	49.902,55	31.01.2018
2.260.218.179,71	SEK	227.085.188,50	EUR	2.459.685,66	31.01.2018
2.623.966,25	USD	2.210.456,21	EUR	(27.633,80)	31.01.2018
				2.420.341,62	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
11.598.712,17	EUR	107.212.000,00	HKD	187.515,41	13.02.2018
333.267.754,76	EUR	394.699.000,00	USD	5.162.439,65	13.02.2018
709.811,16	EUR	10.900.000,00	ZAR	(18.725,93)	13.02.2018
39.078.096,44	CAD	23.024.000,00	GBP	615,88	22.02.2018
76.559.352,70	CHF	78.246.000,00	USD	430.828,64	22.02.2018
189.826.794,60	EUR	221.120.501,00	CHF	813.123,61	22.02.2018
47.393.456,72	EUR	1.211.274.384,00	CZK	81.004,93	22.02.2018
1.140.000,00	EUR	152.416.746,00	JPY	12.009,94	22.02.2018
29.129.000,00	GBP	39.479.885,29	USD	(21.630,57)	22.02.2018
1.492.880.848,00	MXN	65.407.003,71	EUR	(3.059.321,18)	22.02.2018
242.493.089,43	NOK	42.670.000,00	NZD	(621.680,81)	22.02.2018
39.701.181,90	NZD	35.881.000,00	AUD	160.304,66	22.02.2018
12.411.794,57	SGD	6.795.000,00	GBP	76.713,51	22.02.2018
7.432.000,00	SGD	45.765.052,02	NOK	(16.424,55)	22.02.2018
2.252.337,90	USD	1.903.000,00	EUR	(31.611,59)	22.02.2018
9.238.000,00	USD	181.661.073,46	MXN	88.674,26	22.02.2018
5.512.000,00	USD	76.105.573,02	ZAR	(498.138,98)	22.02.2018
195.003.685,04	BRL	59.208.070,88	USD	(597.618,21)	26.02.2018
126.054.045,00	INR	1.950.000,00	USD	12.811,43	26.02.2018
9.700.000,00	SEK	975.360,11	EUR	9.896,59	07.03.2018
111.011.015,90	EUR	175.093.790,00	AUD	(2.547.272,12)	13.03.2018
48.592.974,92	EUR	73.971.142,00	CAD	(405.324,70)	13.03.2018
91.601.663,08	EUR	157.362.497,00	NZD	(1.255.327,16)	13.03.2018
78.591.174,08	EUR	93.195.379,00	USD	1.242.342,76	13.03.2018
25.787.161.855,00	JPY	192.745.007,85	EUR	(1.930.692,36)	13.03.2018
169.956.704,00	NOK	17.146.992,61	EUR	78.337,36	13.03.2018
34.317.178,10	SEK	5.412.000,00	AUD	(24.199,49)	13.03.2018
				(2.671.349,02)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.600.000,00	AUD	1.026.229,13	EUR	13.285,13	13.02.2018
10.380.998,73	EUR	16.341.000,00	AUD	(235.736,60)	13.02.2018
14.132.908,57	EUR	16.512.000,00	CHF	20.047,46	13.02.2018
24.601.621,67	EUR	3.292.375.000,00	JPY	233.915,75	13.02.2018
125.415.139,14	EUR	148.333.000,00	USD	2.108.987,12	13.02.2018
61.615,97	EUR	1.000.000,00	ZAR	(5.223,92)	13.02.2018
10.300.000,00	ZAR	658.782,13	EUR	29.657,53	13.02.2018
2.254.000,00	AUD	14.177.592,38	NOK	25.825,57	22.02.2018
2.309.000,00	CAD	1.792.021,83	CHF	(806,35)	22.02.2018
33.685.837,63	EUR	52.840.346,00	AUD	(625.875,04)	22.02.2018
52.642.043,78	EUR	523.463.271,00	SEK	(524.827,31)	22.02.2018
3.077.000,00	EUR	3.647.214,26	USD	46.655,40	22.02.2018
1.306.000,00	GBP	1.751.876,24	USD	14.165,36	22.02.2018
12.254.657.542,00	JPY	92.540.495,56	EUR	(1.847.972,10)	22.02.2018
28.245.672,85	SEK	4.397.000,00	AUD	13.685,28	22.02.2018
589.736.186,00	SEK	59.306.774,41	EUR	591.272,92	22.02.2018
15.106.411,16	SEK	206.864.000,00	JPY	3.368,05	22.02.2018
1.813.106,36	USD	1.527.000,00	EUR	(20.551,00)	22.02.2018
49.725.993,69	ZAR	3.731.000,00	USD	217.769,22	22.02.2018
200.324,04	EUR	2.000.000,00	SEK	(2.822,18)	07.03.2018
8.961.626,73	CHF	7.665.000,00	EUR	(2.977,09)	13.03.2018
357.510.067,00	JPY	3.168.000,00	USD	16.100,15	13.03.2018
				67.943,35	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
646.711,39	EUR	1.000.000,00	AUD	(2.982,56)	13.02.2018
37.739.336,17	EUR	33.366.000,00	GBP	182.351,11	13.02.2018
988.654,91	EUR	9.800.000,00	SEK	(6.669,53)	13.02.2018
9.269.918,10	EUR	11.000.000,00	USD	125.831,70	13.02.2018
2.191.478,50	EUR	35.288.000,00	ZAR	(167.159,43)	13.02.2018
50.000.000,00	HKD	5.372.915,30	EUR	(51.107,67)	13.02.2018
32.715.000,00	AUD	31.511.483,85	CAD	349.203,31	22.02.2018
4.112.929,51	CAD	2.396.000,00	GBP	30.750,57	22.02.2018
1.804.813,96	CHF	1.550.000,00	EUR	(7.246,44)	22.02.2018
55.055.914,65	EUR	95.781.551,00	NZD	(1.541.693,10)	22.02.2018
10.745.511,17	EUR	12.745.369,00	USD	155.819,52	22.02.2018
147.833.728,00	JPY	1.303.000,00	CHF	(19.738,03)	22.02.2018

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
414.143.110,00	JPY	4.983.000,00	SGD	(35.876,63)	22.02.2018
70.772.893,21	MXN	3.685.000,00	USD	(106.031,84)	22.02.2018
45.083.573,86	NOK	4.620.603,79	EUR	(48.538,98)	22.02.2018
5.352.000,00	NZD	30.685.672,20	SEK	45.839,91	22.02.2018
7.300.745,91	SGD	5.461.000,00	USD	5.718,43	22.02.2018
7.351.823,88	TRY	2.329.000,00	CAD	35.371,75	22.02.2018
7.179.000,00	TRY	14.905.470,54	NOK	30.895,52	22.02.2018
1.843.000,00	USD	35.269.152,26	MXN	58.332,96	22.02.2018
51.021.777,01	ZAR	3.898.000,00	USD	165.437,82	22.02.2018
3.995.460.000,00	KRW	3.675.000,00	USD	52.083,52	26.02.2018
110.815.000,00	USD	120.478.068.000,00	KRW	(1.570.512,84)	26.02.2018
1.766.331,86	EUR	17.600.000,00	SEK	(21.352,57)	07.03.2018
3.119.000,00	AUD	3.434.665,26	NZD	(3.905,07)	13.03.2018
7.700.000,00	EUR	8.981.685,79	CHF	20.839,43	13.03.2018
42.446.000,00	GBP	6.434.819.330,00	JPY	131.726,66	13.03.2018
1.209.007.041,00	JPY	15.394.000,00	NZD	(137.538,97)	13.03.2018
4.338.843,72	NZD	3.969.000,00	AUD	(13.836,44)	13.03.2018
32.090.923,03	SEK	4.999.000,00	AUD	17.548,58	13.03.2018
				(2.326.439,31)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
22.016.159,08	EUR	33.479.000,00	CAD	(193.077,76)	13.02.2018
562.367,13	EUR	500.000,00	GBP	(437,56)	13.02.2018
15.115.787,02	EUR	18.000.000,00	USD	152.711,96	13.02.2018
20.000.000,00	HKD	2.141.891,85	EUR	(13.165,44)	13.02.2018
400.000.000,00	JPY	3.014.002,76	EUR	(53.512,49)	13.02.2018
4.832.000,00	AUD	3.673.203,29	USD	85.696,03	22.02.2018
9.812.791,00	CAD	6.488.018,76	EUR	18.508,38	22.02.2018
11.364.000,00	CHF	1.298.880.307,00	JPY	101.343,58	22.02.2018
32.833.502,44	EUR	29.279.000,00	GBP	(116.496,53)	22.02.2018
10.851.798,00	EUR	1.453.572.298,00	JPY	94.339,86	22.02.2018
31.001.123,00	GBP	34.764.693,05	EUR	123.348,59	22.02.2018
538.533.000,00	JPY	39.430.026,46	SEK	(19.257,30)	22.02.2018
32.230.639,86	NOK	2.961.000,00	GBP	(63.650,26)	22.02.2018
31.878.645,37	NOK	5.481.000,00	NZD	(5.764,29)	22.02.2018
25.682.000,00	NOK	26.069.970,27	SEK	(43.365,71)	22.02.2018
14.643.785,46	NOK	1.755.000,00	USD	26.913,54	22.02.2018
5.108.067,33	NZD	3.547.000,00	CHF	(13.659,84)	22.02.2018
25.861.494,24	SEK	3.083.000,00	USD	65.129,52	22.02.2018
51.636.830,98	TRY	10.851.798,00	EUR	243.148,49	22.02.2018
213.169.788,00	USD	179.799.533,91	EUR	(2.684.082,18)	22.02.2018
1.867.000,00	USD	15.603.689,42	NOK	(31.205,54)	22.02.2018
1.922.788,47	USD	2.746.000,00	NZD	(25.017,41)	22.02.2018
2.428.000,00	USD	9.499.176,82	TRY	(23.670,78)	22.02.2018
872.634.125,00	ZAR	51.702.711,80	EUR	6.521.525,23	22.02.2018
6.080.653,50	BRL	1.839.000,00	USD	(12.616,77)	26.02.2018
7.546.558.077,00	INR	115.394.678,06	USD	1.886.748,62	26.02.2018
2.028.653.750,00	KRW	1.865.000,00	USD	27.229,06	26.02.2018
2.358.033.035,00	RUB	39.816.031,08	USD	638.474,60	26.02.2018
1.835.000,00	USD	6.104.678,00	BRL	3.302,87	26.02.2018
17.295.000,00	USD	1.124.289.081,00	INR	(195.098,74)	26.02.2018
1.846.000,00	USD	110.501.560,00	RUB	(46.417,79)	26.02.2018
8.956.334,39	EUR	89.351.000,00	SEK	(119.319,94)	07.03.2018
27.026.000,00	SEK	2.700.210,07	EUR	44.909,10	07.03.2018
48.645.825,64	EUR	56.767.003,00	CHF	111.166,32	13.03.2018
93.827,29	EUR	83.032,00	GBP	425,93	13.03.2018
8.636.444,62	GBP	9.749.200,36	EUR	(34.196,91)	13.03.2018
218.847.368,00	JPY	2.497.000,00	CAD	(34.629,88)	13.03.2018
21.613.204,83	NOK	2.196.000,00	EUR	(5.484,75)	13.03.2018
916.666.888,00	SEK	91.520.713,26	EUR	1.590.438,08	13.03.2018
				8.001.231,89	
				3.071.386,91	
				5.491.728,53	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.970.000,00)	USD	873.830,43	22.117,45	895.947,88	20.12.2022
					873.830,43	22.117,45	895.947,88	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.580.000,00)	USD	828.508,70	40.498,58	869.007,28	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.580.000,00)	USD	858.645,04	10.362,24	869.007,28	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.970.000,00)	USD	868.096,73	27.851,15	895.947,88	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.970.000,00)	USD	867.868,86	28.079,02	895.947,88	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.670.000,00)	EUR	2.418.406,52	(15.187,65)	2.403.218,87	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.670.000,00)	EUR	2.427.536,32	(24.317,45)	2.403.218,87	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.670.000,00)	EUR	2.467.869,12	(64.650,25)	2.403.218,87	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.530.000,00)	EUR	2.453.323,92	(67.209,80)	2.386.114,12	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.530.000,00)	EUR	2.463.425,46	(77.311,34)	2.386.114,12	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.530.000,00)	EUR	2.447.201,52	(61.087,40)	2.386.114,12	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.530.000,00)	EUR	2.492.170,46	(106.056,34)	2.386.114,12	20.12.2022
					20.593.052,65	(309.029,24)	20.284.023,41	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.530.000,00)	EUR	2.449.723,92	(63.609,80)	2.386.114,12	20.12.2022
					2.449.723,92	(63.609,80)	2.386.114,12	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.580.000,00)	USD	857.727,28	11.280,00	869.007,28	20.12.2022
					857.727,28	11.280,00	869.007,28	
					24.774.334,28	(339.241,59)	24.435.092,69	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis zum 29.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	536,00	58.488.320,00	(150.080,00)	(428.800,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	(455,00)	(49.649.600,00)	127.400,00	364.000,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	786,00	41.870.220,00	(86.460,00)	(532.693,63)
CAC40 10 EURO FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	(532,00)	(28.339.640,00)	58.520,00	257.250,52
CAN 10YR BOND FUT 3/2018	29.03.2018	CAD	541,00	73.029.590,00	10.788,07	(622.560,83)
CBOE VIX FUTURE 1/2018	17.01.2018	USD	(5.612,00)	(62.854.400,00)	11.691,67	7.450.364,50
DAX INDEX FUTURE 3/2018	16.03.2018	EUR	14,00	4.520.425,00	(58.557,26)	0,00
DAX INDEX FUTURE 3/2018	16.03.2018	EUR	(144,00)	(46.495.800,00)	178.200,00	649.800,00
DJIA MINI e-CBOT 3/2018	16.03.2018	USD	(260,00)	(32.267.300,00)	(26.000,00)	(41.621,86)
E-Mini Russ 2000 3/2018	16.03.2018	USD	(1.308,00)	(101.239.200,00)	87.200,00	(1.255.771,03)
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	(3.322,00)	(116.203.560,00)	332.200,00	2.360.448,29
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	1.075,00	37.603.500,00	(107.500,00)	(763.841,64)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	1.499,00	242.118.480,00	(404.730,00)	(1.832.250,19)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(48,00)	(7.752.960,00)	12.960,00	79.200,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	(753,00)	(57.600.735,00)	(708.502,09)	(1.141.296,67)
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	1.361,00	104.109.695,00	1.280.572,84	2.338.009,70
FTSE/JSE TOP 40 3/2018	15.03.2018	ZAR	760,00	403.484.000,00	180.420,78	451.930,49
FTSE/MIB IDX FUT 3/2018	16.03.2018	EUR	399,00	43.580.775,00	(371.070,00)	(1.252.851,82)
HANG SENG IDX FUT 1/2018	30.01.2018	HKD	347,00	51.971.925,00	27.755,56	541.798,84
HANG SENG IDX FUT 1/2018	30.01.2018	HKD	(188,00)	(281.577.000,00)	(15.037,59)	(293.539,43)
HSCEI Futures 1/2018	30.01.2018	HKD	433,00	253.456.550,00	(4.617,93)	90.048,64
IBEX 35 INDX FUTR 1/2018	19.01.2018	EUR	191,00	19.164.940,00	(54.244,00)	(354.018,50)
IBEX 35 INDX FUTR 1/2018	19.01.2018	EUR	(158,00)	(15.853.720,00)	44.872,00	292.853,00
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	811,00	101.512.870,00	91.386,18	348.403,28
MSCI EmgMkt 3/2018	16.03.2018	USD	(3.032,00)	(176.523.040,00)	(770.633,33)	(5.444.296,67)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2018	16.03.2018	USD	480,00	61.831.200,00	(44.000,00)	250.265,25
NASDAQ 100 E-MINI 3/2018	16.03.2018	USD	(42,00)	(6.410.230,00)	3.850,00	6.026,52
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	(4.124,00)	(9.384.162.000,00)	84.490,06	(100.029,70)
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	8.448,00	19.223.424.000,00	(156.381,98)	1.260.530,06
OMXS30 IND FUTURE 1/2018	19.01.2018	SEK	(4.387,00)	(693.584.700,00)	278.425,12	1.501.779,90
S&P MID 400 EMINI 3/2018	16.03.2018	USD	(488,00)	(93.261.680,00)	11.793,33	(874.812,32)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2018	16.03.2018	CAD	220,00	41.998.000,00	(78.966,26)	64.408,20
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2018	16.03.2018	CAD	(146,00)	(27.871.400,00)	52.404,88	(42.743,62)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	(5.591,00)	(751.430.400,00)	(535.804,16)	(5.119.015,37)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	3.022,00	406.156.800,00	289.608,33	2.400.490,70
SPI 200 FUTURES 3/2018	15.03.2018	AUD	(1.069,00)	(160.857.775,00)	469.985,85	(463.242,56)
SWISS MKT IX FUTR 3/2018	16.03.2018	CHF	(630,00)	(58.545.900,00)	91.491,54	(371.470,18)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	4.654,00	576.732.429,52	303.014,18	(3.050.037,30)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(2.118,00)	(262.466.541,84)	(137.899,45)	825.458,78
					529.911,34	(2.826.423,47)

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (vormals Nordea 1 - Alpha 15)

Differenzkontrakte

Basiswert	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: Barclays Bank Plc				
AT&T	USD	185.350,00	6.033.142,48	46.102,62
Amgen	USD	109.667,00	16.068.957,11	1.734.492,78
Anthem	USD	28.485,00	5.397.195,35	1.526.002,72
Apple	USD	35.249,00	4.991.552,12	1.702.310,71
Atlantia	EUR	50.336,00	1.331.387,20	237.089,02
AutoZone	USD	9.866,00	5.865.748,06	(354.038,80)
Bank of Nova Scotia/The	CAD	79.829,00	4.306.003,15	908.141,39
Bayer	EUR	78.378,00	8.151.312,00	223.771,28
British American Tobacco	GBP	50.892,00	2.877.662,52	350.452,34
CVS Health	USD	177.186,00	10.767.002,56	(2.510.147,19)
Chubb	USD	91.019,00	11.130.865,16	2.204.760,81
Cigna	USD	12.543,00	2.141.403,67	628.087,59
Cisco Systems	USD	332.661,00	10.685.348,50	2.511.561,34
Cognizant Technology Solutions	USD	95.665,00	5.691.270,27	1.111.606,29
Comcast	USD	100.632,00	3.372.010,59	712.156,36
Express Scripts Holding	USD	132.909,00	8.306.812,47	(213.189,42)
FedEx	USD	22.266,00	4.619.267,23	1.060.583,39
Heineken	EUR	10.937,00	949.659,71	187.227,22
Imperial Brands	GBP	83.197,00	2.968.098,17	(695.269,11)
Infosys ADR	USD	380.018,00	5.163.494,55	(61.862,00)
International Business Machines	USD	65.008,00	8.362.195,70	195.499,28
Italgas	EUR	95.773,00	488.921,17	488.921,17
Johnson & Johnson	USD	26.957,00	3.167.672,13	590.807,58
KDDI	JPY	161.600,00	3.355.750,05	(52.834,16)
Kellogg	USD	45.610,00	2.595.208,99	22.082,64
Kimberly-Clark	USD	31.731,00	3.196.633,81	93.801,39
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	91.111,00	1.671.431,30	(163.492,66)
Kroger	USD	118.431,00	2.736.743,01	(834.121,00)
Laboratory Corp of America	USD	4.602,00	614.942,25	154.972,35
McKesson	USD	29.336,00	3.851.327,85	(130.327,09)
Medtronic	USD	193.109,00	13.107.273,32	991.861,91
National Bank of Canada	CAD	94.241,00	3.901.338,38	1.024.643,61
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	157.700,00	6.189.881,04	81.130,14
Omnicom Group	USD	46.015,00	2.810.366,11	(368.902,26)
Oracle	USD	360.364,00	14.351.496,24	2.847.214,21
PG&E	USD	61.485,00	2.292.365,74	(561.370,06)
Pfizer	USD	397.206,00	12.076.717,38	1.161.201,19
Public Service Enterprise Group	USD	70.563,00	3.024.800,59	550.411,19
QUALCOMM	USD	36.462,00	1.960.744,04	195.971,10
Roche Holding	CHF	32.383,00	6.813.542,53	(76.142,62)
Royal Bank of Canada	CAD	33.858,00	2.304.551,34	547.361,68
SSE	GBP	72.955,00	1.085.147,26	(154.679,87)
Sanofi	EUR	93.463,00	6.742.420,82	(763.176,89)
Siemens	EUR	45.154,00	5.244.637,10	62.811,82
Signature Bank/New York NY	USD	10.473,00	1.201.165,82	(28.311,21)
Simon Property Group	USD	36.144,00	5.164.073,98	(54.292,81)
Snam	EUR	677.731,00	2.771.919,79	80.725,73
Southern	USD	44.828,00	1.801.338,46	140.260,58
TJX Cos	USD	24.072,00	1.536.395,39	137.040,64
Telia Company	SEK	284.593,00	1.060.598,59	(122.338,60)
Telstra	AUD	1.063.624,00	2.514.768,76	(319.797,83)
Thermo Fisher Scientific	USD	26.328,00	4.191.636,98	1.373.623,94
TransCanada	CAD	15.100,00	610.849,22	(13.419,67)
UnitedHealth Group	USD	10.490,00	1.947.555,91	898.293,66
Verizon Communications	USD	251.434,00	11.134.335,59	1.209.056,36
Vinci	EUR	130.695,00	11.174.422,50	3.200.775,33
WPP	GBP	379.962,00	5.741.543,07	(473.672,58)
Walgreens Boots Alliance	USD	162.273,00	9.859.436,99	(1.208.757,02)
Walt Disney	USD	58.355,00	5.249.032,23	484.395,12
Zimmer Biomet Holdings	USD	80.170,00	8.105.855,05	1.020.769,12
eBay	USD	312.881,00	9.847.929,44	1.806.929,08
		8.001.355,00	316.677.158,79	26.074.763,83

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 960.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 15.800.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 810.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

J.P. Morgan Securities Plc. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.600.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Nordea Bank AB hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 1.630.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				Aktien				
HKD				CNY				
995.400,00	AIA Group	8.490.597,77	4,64	550.200,00	Shenzhen Inovance Technology	2.452.752,26	1,34	
341.500,00	BYD	2.976.310,91	1,63			2.452.752,26	1,34	
970.000,00	China Medical System Holdings	2.261.833,25	1,24	TWD				
728.000,00	China Resources Beer Holdings	2.613.392,99	1,43	284.000,00	Advanced Ceramic X	3.820.757,16	2,09	
2.580.000,00	China Resources Pharmaceutical Group	3.341.494,08	1,83	62.000,00	ASPEED Technology	1.500.978,02	0,82	
1.221.000,00	China Resources Phoenix Healthcare Holdings	1.540.753,12	0,84	221.000,00	eMemory Technology	3.181.840,08	1,74	
1.664.000,00	China Yuhua Education	834.795,05	0,46	163.000,00	Kingpak Technology	1.525.136,77	0,83	
675.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.027.515,42	3,84	164.000,00	Land Mark Optoelectronics	2.123.407,13	1,16	
612.000,00	Sands China	3.160.351,86	1,73			12.152.119,16	6,64	
197.000,00	Sunny Optical Technology Group	2.518.675,35	1,38	Summe Aktien			14.604.871,42	7,98
290.200,00	Tencent Holdings	15.078.700,62	8,24	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			14.604.871,42	7,98
		49.844.420,42	27,25					
IDR								
6.541.200,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.755.032,74	0,96					
		1.755.032,74	0,96					
INR								
122.623,00	Apollo Hospitals Enterprise	2.312.895,35	1,26	Summe Wertpapieranlagen			180.322.704,53	98,58
329.517,00	Arvind	2.325.577,51	1,27					
485.889,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	2.095.693,46	1,15	Bankguthaben			1.541.960,25	0,84
214.164,00	Housing Development Finance	5.734.733,55	3,14					
766.206,00	ICICI Bank	3.766.554,74	2,06	Sonstige Nettovermögenswerte			1.053.880,80	0,58
124.374,00	Larsen & Toubro	2.449.997,42	1,34					
645.078,00	Phoenix Mills	6.331.610,99	3,46	Summe Nettovermögen			182.918.545,58	100,00
541.462,00	Prestige Estates Projects	2.696.925,80	1,47					
202.085,00	Reliance Industries	2.913.978,70	1,59					
455.274,00	State Bank of India	2.208.836,21	1,21					
203.232,00	Varun Beverages	2.078.454,86	1,14					
		34.915.258,59	19,09					
KRW								
25.728,00	Loen Entertainment	2.711.271,31	1,48					
7.570,00	Mando	2.187.587,72	1,20					
5.878,00	Medy-Tox	2.669.907,38	1,46					
6.281,00	Samsung Electronics	14.991.415,68	8,20					
9.629,00	Samsung Fire & Marine Insurance	2.408.279,44	1,32					
18.544,00	Samsung SDI	3.552.312,47	1,94					
61.424,00	Shinhan Financial Group	2.842.362,55	1,55					
54.737,00	WONIK IPS	1.712.544,59	0,94					
		33.075.681,14	18,08					
LKR								
1.461.543,00	John Keells Holdings	1.415.840,03	0,77					
		1.415.840,03	0,77					
PHP								
118.550,00	SM Investments	2.352.135,98	1,29					
		2.352.135,98	1,29					
SGD								
153.200,00	City Developments	1.432.129,33	0,78					
122.305,00	DBS Group Holdings	2.274.739,35	1,24					
4.872.700,00	Yoma Strategic Holdings	1.969.357,08	1,08					
		5.676.225,76	3,10					
THB								
1.075.216,00	Minor International	1.442.081,58	0,79					
		1.442.081,58	0,79					
TWD								
475.000,00	Chroma ATE	2.594.578,55	1,42					
293.219,00	Delta Electronics	1.418.738,03	0,78					
1.388.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.747.253,27	5,88					
		14.760.569,85	8,07					
USD								
36.608,00	51job ADR	2.248.829,44	1,23					
60.883,00	Alibaba Group Holding ADR	10.463.961,21	5,72					
110.103,00	JD.com ADR	4.592.286,03	2,51					
9.274,00	NetEase ADR	3.175.510,34	1,74					
		20.480.587,02	11,20					
Summe Aktien			165.717.833,11	90,60				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			165.717.833,11	90,60				

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

Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	25,08	Internet-Software und -Dienste	15,70
Indien	19,09	Halbleiter	9,60
Republik Korea	18,08	Lebens- und Krankenversicherung	8,48
Taiwan, Provinz Chinas	14,71	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	8,20
Hongkong	7,90	Verschiedene Banken	7,02
China	6,81	Verschiedene Immobilienaktivitäten	4,24
Singapur	3,10	Elektronische Komponenten	4,09
Philippinen	1,29	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,14
Indonesien	0,96	Pharmazeutika	3,06
Thailand	0,79	Immobilienentwicklung	2,55
Sri Lanka	0,77	Internet und Direktmarketing Privatkunden	2,51
Summe	98,58	Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,11
		Kommunikationsanlagen	2,09
		Industriekonglomerate	2,06
		Casinos und Glücksspiel	1,73
		Automobilhersteller	1,63
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,59
		Filme und Entertainment	1,48
		Biotechnologie	1,46
		Brauereien	1,43
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,42
		Bau- und Ingenieurwesen	1,34
		Industriemaschinen	1,34
		Sach- und Unfallversicherung	1,32
		Textilien	1,27
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,23
		Autoteile und -zubehör	1,20
		Haushaltsgeräte	1,15
		Alkoholfreie Getränke	1,14
		Halbleiter-Ausrüstung	0,94
		Technologievertrieb	0,83
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,79
		Bildungsdienstleistungen	0,46
		Summe	98,58

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
7.137.245,19	PLN	2.015.570,28	USD	34.283,09	31.01.2018
59.553,17	USD	210.598,90	PLN	(932,02)	31.01.2018
				33.351,07	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund (vormals Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
320.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-04-2024	211.740,65	0,13	500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	502.795,00	0,31
530.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	405.445,23	0,25	200.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	206.336,80	0,13
11.850.000,00	Australia Government Bond 5.5% 21-04-2023	8.912.552,51	5,46	1.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	1.443.211,90	0,88
140.000,00	Australia Government Bond 5.75% 15-07-2022	104.664,97	0,06	500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	497.010,50	0,30
		9.634.403,36	5,90	2.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	1.974.432,00	1,21
CAD				100.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	99.542,40	0,06
5.300.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2023	3.452.870,19	2,11	60.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2023	68.253,85	0,04
680.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	434.155,17	0,27	1.700.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.25% 17-05-2024	1.691.370,80	1,04
190.000,00	Canadian Government Bond 2.5% 01-06-2024	130.562,80	0,08	2.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	1.985.720,00	1,22
5.940.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-06-2022	4.103.639,64	2,51	100.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-04-2022	100.641,40	0,06
		8.121.227,80	4,97	182.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-04-2026	183.470,56	0,11
DKK				10.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	10.074,12	0,01
7.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	975.342,50	0,60	290.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	291.720,28	0,18
36.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2018 SDO A T	4.852.095,28	2,97	80.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	87.743,28	0,05
3.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2018 SDO AR T	471.736,19	0,29	186.560,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	181.828,84	0,11
47.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDO A T	6.425.044,66	3,93	1.010.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2026	1.014.147,06	0,62
		12.724.218,63	7,79	160.000,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	167.841,92	0,10
EUR				160.000,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	169.056,64	0,10
1.500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	1.488.600,00	0,91	912.942,00	French Republic Government B 1.75% 25-05-2023	999.742,70	0,61
200.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	196.332,20	0,12	110.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	115.898,86	0,07
2.309.700,00	Bundesobligation 0.000000% 07-10-2022	2.331.110,92	1,43	235.000,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	248.174,81	0,15
50.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-10-2021	50.703,60	0,03	128.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	153.259,39	0,09
200.000,00	Bundesobligation 0.000000% 17-04-2020	202.691,80	0,12	132.420,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2045	178.600,68	0,11
1.473.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	1.436.690,55	0,88	130.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2020	141.979,37	0,09
1.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	1.841.022,00	1,13	101.000,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	161.207,11	0,10
10.869.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	10.936.195,25	6,70	464.201,00	French Republic Government B 4.75% 25-04-2035	721.117,69	0,44
425.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	451.808,15	0,28	180.000,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	295.446,96	0,18
105.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	113.579,76	0,07	200.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	198.632,20	0,12
8.941.200,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	9.700.218,47	5,94	420.800,00	Ireland Government Bond 0.8% 15-03-2022	436.642,28	0,27
744.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	808.803,89	0,50	209.000,00	Ireland Government Bond 1% 15-05-2026	214.476,01	0,13
620.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	676.777,12	0,41	30.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	31.452,42	0,02
3.060.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	3.390.626,88	2,08	87.000,00	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	103.794,48	0,06
570.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	612.898,20	0,38	725.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.05% 15-10-2019	727.347,55	0,45
165.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046	216.602,10	0,13	150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.45% 01-06-2021	150.763,20	0,09
90.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	131.184,90	0,08	1.135.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.7% 01-05-2020	1.152.833,12	0,71
307.850,00	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	470.628,77	0,29	100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.9% 01-08-2022	100.753,50	0,06
147.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	235.145,61	0,14	654.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	623.874,14	0,38
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	1.002.865,00	0,61	100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	103.206,00	0,06
1.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	1.155.417,60	0,71	139.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	139.458,42	0,09

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund (vormals Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
250.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	246.671,00	0,15	122.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	123.695,80	0,08
80.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 15-05-2024	82.791,52	0,05	175.000,00	Spain Government Bond 4.2% 31-01-2037	224.402,50	0,14
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	41.002,00	0,03	96.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2028	128.614,08	0,08
398.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	400.391,98	0,25	1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 4% 03-02-2021	1.126.087,00	0,69
1.047.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 15-12-2021	1.114.540,92	0,68	200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.125% 02-03-2021	201.112,20	0,12
87.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	80.406,27	0,05			68.842.214,01	42,15
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	58.645,30	0,04		GBP		
560.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	549.128,16	0,34	260.000,00	United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	314.510,45	0,19
314.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	286.141,92	0,18	3.640.000,00	United Kingdom Gilt 2.25% 07-09-2023	4.423.277,32	2,71
84.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	98.629,27	0,06	50.000,00	United Kingdom Gilt Inflation 0.125% 22-03-2046	97.756,40	0,06
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	51.280,00	0,03	100.000,00	United Kingdom Gilt Inflation 0.125% 22-11-2036	167.972,17	0,10
383.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	396.010,51	0,24			5.003.516,34	3,06
250.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	253.762,25	0,16		JPY		
150.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.45% 22-06-2037	153.037,95	0,09	205.200.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-03-2026	1.533.645,05	0,94
40.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	39.196,64	0,02	131.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.6% 20-06-2024	1.011.992,91	0,62
66.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3.75% 22-06-2045	97.916,02	0,06	11.500.000,00	Japan Government Twenty Year 1.9% 20-12-2023	95.236,48	0,06
534.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3.75% 28-09-2020	595.474,08	0,36	91.100.000,00	Japan Government Twenty Year 2.1% 20-12-2024	775.997,02	0,48
1.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	989.000,00	0,61			3.416.871,46	2,09
130.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	131.364,61	0,08		SEK		
206.500,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2027	210.584,57	0,13	3.000.000,00	Stadshypotek AB 2.5% 18-09-2019	318.924,01	0,20
281.000,00	Netherlands Government Bond 2.25% 15-07-2022	312.485,77	0,19	23.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	2.745.225,25	1,68
65.000,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	79.719,06	0,05	8.500.000,00	Swedbank Hypotek AB 3.75% 19-06-2019	913.958,42	0,56
52.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	70.758,38	0,04	22.880.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	2.412.485,64	1,48
99.500,00	Netherlands Government Bond 3.75% 15-01-2042	154.308,48	0,09	14.960.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	1.636.381,93	1,00
246.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.2% 17-10-2022	266.572,73	0,16	10.990.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 01-06-2022	1.293.415,76	0,79
50.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.875% 15-10-2025	55.130,00	0,03			9.320.391,01	5,71
90.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	98.095,68	0,06		USD		
55.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	65.154,60	0,04	170.000,00	United States Treasury Inflation 0.125% 15-07-2026	142.066,09	0,09
416.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	418.649,92	0,26	60.000,00	United States Treasury Inflation 0.375% 15-01-2027	50.544,92	0,03
93.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	95.063,86	0,06	2.550.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 28-02-2023	2.049.296,87	1,25
50.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	50.512,00	0,03	300.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-02-2026	235.732,50	0,14
290.000,00	Republic of Austria Governme 4.85% 15-03-2026	397.065,10	0,24	8.560.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-04-2023	6.910.973,04	4,23
600.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 11-03-2021	603.100,80	0,37	90.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 30-04-2022	73.661,10	0,05
250.000,00	Spain Government Bond 0.4% 30-04-2022	251.685,00	0,15	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 30-09-2022	81.611,33	0,05
640.000,00	Spain Government Bond 1.15% 30-07-2020	661.049,60	0,40	175.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	141.976,77	0,09
180.000,00	Spain Government Bond 1.3% 31-10-2026	179.731,44	0,11	7.757.800,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	6.247.653,70	3,82
981.000,00	Spain Government Bond 1.4% 31-01-2020	1.014.318,68	0,62	1.631.100,00	United States Treasury Note/ 2% 31-10-2022	1.346.560,04	0,82
460.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	455.805,72	0,28	2.700.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	2.217.656,24	1,36
590.000,00	Spain Government Bond 1.95% 30-04-2026	622.450,59	0,38	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	82.041,00	0,05
184.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	186.909,04	0,11	4.079.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2027	3.346.054,68	2,05
				100.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2027	82.975,25	0,05
				1.490.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	1.254.180,18	0,77
				6.835.600,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	5.769.986,90	3,53
						30.032.970,61	18,39
				Summe Anleihen		147.095.813,22	90,05
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		147.095.813,22	90,05

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund (vormals Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
USD			
200.000,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-01-2026	175.351,72	0,11
		175.351,72	0,11
	Summe Anleihen	175.351,72	0,11
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	175.351,72	0,11
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
EUR			
58.129,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	3.230.809,82	1,98
		3.230.809,82	1,98
USD			
22.873,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	2.183.418,45	1,34
		2.183.418,45	1,34
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	5.414.228,27	3,31
	Summe Wertpapieranlagen	152.685.393,21	93,47
	Bankguthaben	4.471.107,62	2,74
	Sonstige Nettovermögenswerte	6.187.659,34	3,79
	Summe Nettovermögen	163.344.160,17	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Deutschland	21,65
USA	18,49
Dänemark	7,79
Frankreich	6,26
Australien	5,90
Schweden	5,71
Kanada	5,65
Irland	3,80
Italien	3,68
Vereinigtes Königreich	3,06
Spanien	2,36
Japan	2,09
Norwegen	2,03
Niederlande	1,56
Singapur	1,21
Belgien	1,06
Österreich	0,71
Portugal	0,30
Finnland	0,18
Summe	93,47
Sektor	
Staatsanleihen	70,53
Hypothekenanleihen	14,14
Unternehmensanleihen	5,49
Offene Anleihefonds	3,31
Summe	93,47

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.818.453,42	EUR	18.110.374,79	SEK	(20.813,51)	31.01.2018
781.229.700,65	SEK	78.481.870,09	EUR	858.824,34	31.01.2018
				838.010,83	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
15.923.468,00	MXN	697.648,66	EUR	(32.631,46)	22.02.2018
30.772,88	USD	26.000,00	EUR	(431,90)	22.02.2018
593.711,84	ZAR	43.000,00	USD	3.886,06	22.02.2018
2.132.984,77	BRL	647.379,23	USD	(6.345,75)	26.02.2018
40.000,00	USD	2.602.420,00	INR	(500,22)	26.02.2018
9.559,52	EUR	15.000,00	AUD	(175,53)	27.02.2018
8.110.361,28	EUR	12.252.000,00	CAD	(11.313,31)	27.02.2018
4.977.470,03	EUR	4.439.000,00	GBP	(17527,22)	27.02.2018
36.516.896,23	EUR	43.486.000,00	USD	395.874,05	27.02.2018
8.532.477,42	EUR	13.457.978,00	AUD	(193.095,87)	13.03.2018
4.692.966,37	EUR	7.143.915,00	CAD	(39.145,08)	13.03.2018
6.920.980,27	EUR	11.889.552,00	NZD	(93.313,87)	13.03.2018
5.950.782,79	EUR	7.056.587,00	USD	94.067,97	13.03.2018
2.178.374.584,00	JPY	16.282.266,45	EUR	(163.196,98)	13.03.2018
12.403.711,00	NOK	1.251.414,84	EUR	5.717,18	13.03.2018
				(58.131,93)	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund (vormals Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
55.000,00	EUR	65.411,32	USD	651,89	22.02.2018
771.862,12	MXN	40.000,00	USD	(999,04)	22.02.2018
2.298.142,00	USD	1.937.543,79	EUR	(28.096,12)	22.02.2018
15.000,00	USD	284.818,38	MXN	568,12	22.02.2018
12.000,00	USD	164.612,89	ZAR	(1.012,78)	22.02.2018
18.000,00	AUD	11.499,75	EUR	182,30	27.02.2018
107.000,00	CAD	71.085,13	EUR	(156,52)	27.02.2018
9.442.392,82	EUR	14.773.000,00	AUD	(145.320,95)	27.02.2018
3.928,40	EUR	6.000,00	CAD	(48,94)	27.02.2018
6.793,33	EUR	6.000,00	GBP	41,86	27.02.2018
3.352.121,63	EUR	441.865.778,00	JPY	82.166,41	27.02.2018
9.047.406,28	EUR	89.058.000,00	SEK	1.876,17	27.02.2018
164.073,04	EUR	195.000,00	USD	2.099,28	27.02.2018
9.000,00	GBP	10.241,10	EUR	(113,91)	27.02.2018
938.000,00	JPY	7.033,93	EUR	(92,37)	27.02.2018
3.000,00	SEK	303,60	EUR	1,10	27.02.2018
47.000,00	EUR	54.909,46	CHF	53,47	13.03.2018
4.156.000,00	GBP	630.050.161,00	JPY	12.897,71	13.03.2018
102.720.872,00	JPY	1.307.000,00	NZD	(10.973,70)	13.03.2018
2.347.783,50	NOK	281.000,00	USD	4.730,87	13.03.2018
311.557,18	NZD	285.000,00	AUD	(976,71)	13.03.2018
3.633.419,17	SEK	566.000,00	AUD	2.100,09	13.03.2018
				(80.421,77)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
9.381.854,00	ZAR	555.865,60	EUR	70.114,15	22.02.2018
80.837.592,00	INR	1.236.090,39	USD	20.864,33	26.02.2018
23.816.202,19	RUB	402.250,43	USD	5.483,33	26.02.2018
11.000,00	USD	35.836,27	BRL	209,17	26.02.2018
21.000,00	USD	1.365.507,36	INR	(252,72)	26.02.2018
7.000,00	USD	416.054,60	RUB	(118,29)	26.02.2018
3.000,00	AUD	1.927,14	EUR	19,86	27.02.2018
6.000,00	CAD	3.975,37	EUR	1,94	27.02.2018
3.217,57	EUR	5.000,00	AUD	(27,41)	27.02.2018
12.327.999,47	EUR	91.710.000,00	DKK	10.927,09	27.02.2018
125.936,85	EUR	112.000,00	GBP	(91,25)	27.02.2018
14.290,14	EUR	1.904.000,00	JPY	199,80	27.02.2018
153.094,60	EUR	1.523.000,00	SEK	(1.595,90)	27.02.2018
1.905.572,51	EUR	2.270.000,00	USD	20.029,19	27.02.2018
75.000,00	GBP	84.720,07	EUR	(326,47)	27.02.2018
1.806.000,00	JPY	13.425,73	EUR	(60,59)	27.02.2018
15.000,00	SEK	1.511,14	EUR	12,40	27.02.2018
5.280.000,00	USD	4.437.057,16	EUR	(51.302,80)	27.02.2018
4.656.106,33	EUR	5.433.420,00	CHF	10.640,21	13.03.2018
7.217,39	EUR	6.387,00	GBP	32,76	13.03.2018
55.000,00	EUR	7.295.228,00	JPY	1.018,67	13.03.2018
72.735,00	GBP	82.191,54	EUR	(373,12)	13.03.2018
52.000,00	GBP	578.559,55	NOK	(143,52)	13.03.2018
21.998.674,00	JPY	251.000,00	CAD	(3.481,01)	13.03.2018
12.392.515,00	JPY	158.000,00	NZD	(1.512,87)	13.03.2018
1.361.285,21	NOK	164.000,00	USD	1.853,20	13.03.2018
70.592.044,00	SEK	7.047.962,90	EUR	122.478,82	13.03.2018
76.596,01	USD	64.000,00	EUR	(427,64)	13.03.2018
243.000,00	USD	2.007.574,56	NOK	(1.787,29)	13.03.2018
				202.384,04	
				63.830,34	
				901.841,17	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund (vormals Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-EMS28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.917.000,00)	USD	(176.558,52)	132.115,62	(44.442,90)	20.12.2022
CDX-NAIGS29V1-5Y	Verkauf	1,00%	(21.900.000,00)	USD	429.624,98	1.786,46	431.411,44	20.12.2022
					253.066,46	133.902,08	386.968,54	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.667.500,00)	USD	(91.806,46)	71.770,73	(20.035,73)	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(500.000,00)	USD	33.409,94	1.136,50	34.546,44	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(400.000,00)	USD	27.254,92	382,24	27.637,16	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.300.000,00)	USD	220.814,74	7.191,76	228.006,50	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.800.000,00)	USD	327.714,09	3.931,73	331.645,82	20.12.2022
CDX-NAIGS29V1-5Y	Verkauf	1,00%	(26.700.000,00)	USD	448.642,11	77.325,26	525.967,37	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(5.360.000,00)	EUR	663.153,94	(6.595,19)	656.558,75	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.140.000,00)	EUR	270.153,60	(8.020,07)	262.133,53	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.090.000,00)	EUR	521.913,83	(20.920,30)	500.993,53	20.12.2022
					2.421.250,71	126.202,66	2.547.453,37	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(800.000,00)	EUR	96.841,51	1.152,33	97.993,84	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.090.000,00)	EUR	513.024,62	(12.031,09)	500.993,53	20.12.2022
					609.866,13	(10.878,76)	598.987,37	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
ITRAXX-EUROPES28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(22.100.000,00)	EUR	495.804,59	106.693,03	602.497,62	20.12.2022
					495.804,59	106.693,03	602.497,62	
					3.779.987,89	355.919,01	4.135.906,90	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis zum 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2018	29.03.2018	CAD	53,00	7.150.230,00	(1.761,45)	(61.157,18)
EURO BUXL 30Y BND 3/2018	12.03.2018	EUR	2,00	327.600,00	(1.400,00)	(4.840,00)
EURO BUXL 30Y BND 3/2018	12.03.2018	EUR	(24,00)	(3.931.200,00)	16.800,00	54.560,00
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	72,00	2.520.000,00	(5.760,00)	(24.620,97)
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	4,00	526.120,00	(320,00)	(3.040,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(268,00)	(35.250.040,00)	21.440,00	212.140,00
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	291,00	47.002.320,00	(78.570,00)	(372.230,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(291,00)	(47.002.320,00)	78.570,00	369.570,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	(188,00)	(21.048.480,00)	(940,00)	33.959,56
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	16,00	1.223.920,00	15.054,49	4.514,85
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	33,00	4.130.610,00	3.718,55	(6.152,31)
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	58,00	132.124.000,00	0,00	(4.308,00)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	90,00	12.121.875,00	30.187,50	6.196,56
SPI 200 FUTURES 3/2018	15.03.2018	AUD	5,00	752.375,00	(2.198,25)	1.426,12
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	213,00	26.392.031,25	11.093,75	(141.286,46)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(508,00)	(62.944.375,00)	(26.458,33)	342.721,27
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(133,00)	(15.444.625,00)	(6.061,14)	70.330,85
					53.395,12	477.784,29

Barclays Bank PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 400.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 2.360.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 660.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Societe Generale hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 530.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

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

Nordea 1 - Danish Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
DKK			
188.159,65	BRFKredit 5% 04-01-2035 RO B	217.841,83	0,19
18.096,81	BRFKredit 7% 01-01-2039 SDO E	20.897,29	0,02
100.000,00	Danish Government 0.25% 11-15-2020	101.919,70	0,09
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	108.731,00	0,10
29.400.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	32.898.600,00	28,98
22.900.000,00	Danish Government 3% 11-15-2021	25.817.460,00	22,74
7.000.000,00	Danish Government 4% 11-15-2019	7.602.084,00	6,70
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	147.336,00	0,13
9.254.164,23	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	9.325.884,00	8,21
2.520.701,28	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	2.678.875,29	2,36
27.009,24	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	31.391,49	0,03
7.050,90	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	7.757,75	0,01
7.323.114,96	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	7.378.038,32	6,50
19.879,92	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	23.368,85	0,02
7.847.588,78	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	8.279.206,16	7,29
4.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2018 SDRO AR T	4.517.370,00	3,98
10.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	10.394.500,00	9,16
13.668,50	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	15.161,78	0,01
1.079.953,96	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	1.198.208,92	1,06
72.032,84	Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	79.002,02	0,07
		110.843.634,40	97,64
	Summe Anleihen	110.843.634,40	97,64
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	110.843.634,40	97,64
	Summe Wertpapieranlagen	110.843.634,40	97,64
	Bankguthaben	1.629.448,33	1,44
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.049.917,51	0,92
	Summe Nettovermögen	113.523.000,24	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	97,64
Summe	97,64
Sektor	
Staatsanleihen	58,73
Kündbare Hypothekenanleihen	25,77
Hypothekenanleihen	13,14
Summe	97,64

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

Nordea 1 - Danish Kroner Reserve

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
DKK			
3.500.000,00	Bank of Scotland plc. BOS 2018	3.500.000,00	4,25
4.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2018 SDO A E	4.015.520,00	4,88
12.000.000,00	Danish Government 0.000000% 03-01-2018	12.013.140,00	14,59
20.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2018 SDRO 2	20.230.200,00	24,57
19.065.750,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2018 SDO H	19.285.196,78	23,42
20.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2018 SDRO AR T	20.077.200,00	24,38
		79.121.256,78	96,09
	Summe Anleihen	79.121.256,78	96,09
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	79.121.256,78	96,09
	Summe Wertpapieranlagen	79.121.256,78	96,09
	Bankguthaben	3.169.080,07	3,85
	Sonstige Nettovermögenswerte	53.906,61	0,07
	Summe Nettovermögen	82.344.243,46	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	91,84
Vereinigtes Königreich	4,25
Summe	96,09
Sektor	
Hypothekenanleihen	81,50
Staatsanleihen	14,59
Summe	96,09

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

Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
DKK							
25.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2020 SDO A E	25.734.750,00	0,45	661.472,35	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	721.335,60	0,01
190.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2020 SDO A E	190.725.800,00	3,31	1.768.536,87	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2038 RO D	1.963.960,19	0,03
25.000.000,00	BRFkredit 1,5% 10-01-2050	23.887.500,00	0,41	785.461,80	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	871.666,23	0,02
140.892.118,26	BRFkredit 2% 10-01-2047 SDO E	141.948.809,15	2,46	427.518,73	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	492.822,22	0,01
88.271.328,25	BRFkredit 2,5% 07-01-2047 SDO E	91.978.724,04	1,60	63.811,37	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	77.514,86	0,00
26.227.225,07	BRFkredit 3% 10-01-2044 SDO E	27.728.733,71	0,48	403.003,70	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	500.228,34	0,01
1.045.532,54	BRFkredit 4% 10-01-2031 SDO E	1.133.618,66	0,02	15.967.208,03	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	16.813.470,06	0,29
8.418.136,05	BRFkredit 4% 10-01-2035 RO B	9.316.772,07	0,16	12.352.054,08	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	13.031.417,05	0,23
2.744.666,51	BRFkredit 5% 04-01-2035 RO B	3.177.637,65	0,06	76.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	78.784.640,00	1,37
90.898,86	BRFkredit 5% 10-01-2041 SDO E	104.442,79	0,00	220.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	228.679.000,00	3,97
12.948,69	BRFkredit 6% 04-01-2038 IO RO B	15.065,80	0,00	719.928.573,95	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	725.328.038,25	12,58
258.547,12	BRFkredit 6% 10-01-2022 RO	275.094,14	0,00	149.784.347,47	Realkredit Danmark 2% 10-01-2050 SDRO S	149.185.210,08	2,59
198.773,27	BRFkredit 7% 01-01-2039 SDO E	229.533,43	0,00	69.544.049,01	Realkredit Danmark 2,5% 07-01-2047 SDRO S	72.360.582,99	1,26
155.350.000,00	Danish Government 1,75% 11-15-2025	173.836.650,00	3,02	24.334.328,55	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 IO SDRO S	25.916.059,91	0,45
10.000.000,00	DLR Kredit 2% 01-01-2020 SDO	10.459.300,00	0,18	28.149.586,87	Realkredit Danmark 3,5% 07-01-2044 SDRO S	30.528.226,96	0,53
50.000.000,00	DLR Kredit 2% 10-01-2019 SDO	52.055.500,00	0,90	9.187.539,95	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	10.680.515,19	0,19
14.458.985,43	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	14.520.436,12	0,25	1.288.650,11	Realkredit Danmark 5% 10-01-2019 RO	1.306.691,21	0,02
6.490.257,67	DLR Kredit 3,5% 10-01-2044 SDO B	6.938.085,45	0,12	39.442,47	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	46.354,76	0,00
1.103.924,61	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	1.180.371,39	0,02	14.832,41	Realkredit Danmark 6% 10-01-2019 RO	15.099,39	0,00
123.769,83	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	135.651,73	0,00	258.029,68	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	309.764,63	0,01
6.133.613,05	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	6.677.971,21	0,12	249.079,18	Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO	296.715,57	0,01
4.452.329,03	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	4.688.302,47	0,08	10.058.516,22	Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO	10.621.793,13	0,18
49.870,13	KommuneKredit 3% 01-01-2024	51.441,04	0,00	1.865.087,25	Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C	2.157.439,68	0,04
2.499,70	KommuneKredit 3% 07-01-2022	2.578,44	0,00	373.977,69	Totalkredit 5% 07-01-2019 RO C	382.953,15	0,01
752,16	KommuneKredit 4% 01-01-2020	7740,66	0,00	EUR			81,14
34.394,07	KommuneKredit 4% 01-01-2031	37.317,57	0,00	10.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0,05% 11-01-2022	74.469.972,74	1,29
8.272.782,91	LR Realkredit 4% 10-01-2041 RO	8.775.354,47	0,15	12.400.000,00	Eika Boligkredit AS 0,625% 28-10-2021	94.341.435,82	1,64
88.323,30	LR Realkredit 5% 10-01-2034 RO	99.429,95	0,00	NOK			2,93
919.140,11	LR Realkredit 5% 10-01-2037 RO	1.037.709,18	0,02	100.000.000,00	DNB Boligkredit AS 12/19 ADJ C COVID	78.531.111,77	1,36
25.000.000,00	Nordea Kredit 1,5% 10-01-2050	23.887.500,00	0,41	SEK			1,36
943.470.448,19	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	950.782.344,16	16,50	250.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1,5% 15-12-2021	196.759.160,04	3,41
109.459.210,81	Nordea Kredit 2,5% 07-01-2047 SDRO 2	114.056.497,66	1,98	250.000.000,00	Stadshypotek AB 4,5% 21-09-2022	222.245.088,80	3,86
83.873.026,02	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	89.136.058,40	1,55	235.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-06-2022	180.727.094,66	3,14
10.385.651,89	Nordea Kredit 3,5% 07-01-2044 IO SDRO 2	11.239.871,76	0,19	50.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-09-2021	38.668.501,30	0,67
28.733.652,78	Nordea Kredit 3,5% 07-01-2044 SDRO 2	31.176.013,27	0,54	Summe Anleihen			5.562.784.552,98
4.570.813,38	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	5.075.888,26	0,09	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			96,51
1.082.576,77	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	1.199.224,42	0,02				
571.404,15	Nordea Kredit 5% 07-01-2019 RO 1	589.689,08	0,01				
1.752.315,50	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	1.950.327,15	0,03				
146.889,28	Nordea Kredit 6% 07-01-2022 RO 1	156.290,19	0,00				
158.022,24	Nordea Kredit 6% 07-01-2035 RO 1	176.036,78	0,00				
83.390,31	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	97.608,36	0,00				
116.859,04	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	141.837,66	0,00				
40.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	41.563.200,00	0,72				
9.478.553,92	Nykredit Realkredit 1,5% 10-01-2037 SDO E	9.544.903,80	0,17				
59.775.204,87	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	59.536.104,05	1,03				
568.213.614,79	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	572.475.216,90	9,93				
99.762.205,19	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	99.363.156,37	1,72				
249.492.336,86	Nykredit Realkredit 2,5% 10-01-2047 SDO E	259.971.015,01	4,51				
8.423.779,79	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2034 SDO E	9.074.516,78	0,16				
15.631.619,89	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E	16.647.675,18	0,29				
1.998.934,48	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	2.120.369,75	0,04				
79.771.711,06	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	85.116.415,70	1,48				
5.507.000,78	Nykredit Realkredit 3,5% 07-01-2044 IO SDO E	5.962.705,09	0,10				
2.226.637,33	Nykredit Realkredit 3,5% 10-01-2044 SDO E	2.415.901,50	0,04				
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	115.754.000,00	2,01				

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

Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in DKK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
DKK			
0,04	Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1	0,05	0,00
0,01	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041	0,01	0,00
	SDRO S		
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
		0,07	0,00
Summe Anleihen		0,07	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,07	0,00
Summe Wertpapieranlagen		5.562.784.553,05	96,51
Bankguthaben		83.740.000,70	1,45
Sonstige Nettovermögenswerte		117.532.727,44	2,04
Summe Nettovermögen		5.764.057.281,19	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	81,14
Schweden	11,08
Norwegen	4,29
Summe	96,51
Sektor	
Kündbare Hypothekenanleihen	68,38
Hypothekenanleihen	19,05
Unternehmensanleihen	6,07
Staatsanleihen	3,02
Summe	96,51

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
14.388.931,97	CHF	92.033.251,28	DKK	(446.389,47)	31.01.2018
1.099.986,80	DKK	172.806,28	CHF	57,26	31.01.2018
2.411.899,28	DKK	324.033,96	EUR	(914,32)	31.01.2018
315.627.535,03	EUR	2.348.813.333,66	DKK	1.404.865,58	31.01.2018
7.730.817.447,00	JPY	431.537.599,97	DKK	(5.328.524,04)	31.01.2018
220.101.839,24	SEK	164.544.530,37	DKK	1.943.092,23	31.01.2018
1.252.241,58	USD	7.850.177,24	DKK	(92.439,55)	31.01.2018
				(2.520.252,31)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
246.408.263,39	DKK	33.128.954,00	EUR	(268.881,84)	16.02.2018
37.280.638,42	DKK	49.509.000,00	NOK	(121.967,49)	16.02.2018
2.507.863,29	DKK	397.000,00	USD	50.775,48	16.02.2018
				(340.073,85)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
37.378.182,60	DKK	49.500.000,00	NOK	(17.572,69)	16.02.2018
640.563.143,85	DKK	848.500.000,00	SEK	(1.288.992,02)	16.02.2018
10.500.000,00	EUR	78.120.185,55	DKK	62.465,44	16.02.2018
32.000.000,00	SEK	24.054.387,20	DKK	152.226,39	16.02.2018
				(1.091.872,88)	
				(1.431.946,73)	
				(3.952.199,04)	

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

Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	470,00	61.819.100,00	(280.046,30)	(2.643.360,48)
					(280.046,30)	(2.643.360,48)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 0,8640%	25.000.000,00	EUR	(898.793,35)	20.03.2027
			(898.793,35)	

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 370.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Emerging Consumer Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
BRL				TWD			
1.113.300,00	Ambev	5.960.095,90	4,27	227.365,00	Dadi Early-Childhood Education Group	1.555.605,72	1,12
608.100,00	Kroton Educacional	2.814.895,27	2,02			1.555.605,72	1,12
132.000,00	Qualicorp	1.029.449,48	0,74				
		9.804.440,65	7,03		Summe Aktien	1.555.605,72	1,12
CHF							
74.997,00	Nestle	5.362.420,03	3,85		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.555.605,72	1,12
12.924,00	Swatch Group	4.401.844,18	3,16				
		9.764.264,21	7,00		Summe Wertpapieranlagen	136.176.030,49	97,67
EUR							
116.453,00	Industria de Diseno Textil	3.391.693,63	2,43		Bankguthaben	3.553.056,71	2,55
		3.391.693,63	2,43		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(303.319,36)	(0,22)
GBP							
23.371,00	AstraZeneca	1.348.626,71	0,97		Summe Nettovermögen	139.425.767,84	100,00
109.523,00	British American Tobacco	6.192.922,89	4,44				
175.585,00	Diageo	5.391.549,57	3,87				
72.982,00	Reckitt Benckiser Group	5.690.085,28	4,08				
53.135,00	Unilever	2.470.113,80	1,77				
		21.093.298,25	15,13				
HKD							
1.496.000,00	China Resources Beer Holdings	4.475.315,83	3,21				
1.897.000,00	China Resources Pharmaceutical Group	2.047.420,63	1,47				
3.696.000,00	China Yuhua Education	1.545.173,53	1,11				
939.000,00	Samsonite International	3.595.168,68	2,58				
482.000,00	Sands China	2.074.196,08	1,49				
		13.737.274,75	9,85				
INR							
663.068,00	Arvind	3.899.686,28	2,80				
888.589,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	3.193.818,48	2,29				
154.487,00	Phoenix Mills	1.263.608,50	0,91				
		8.357.113,26	5,99				
KRW							
15.165,00	Mando	3.652.007,78	2,62				
422,00	Samsung Electronics	839.355,59	0,60				
		4.491.363,37	3,22				
MXN							
1.013.800,00	Alsea	2.743.907,11	1,97				
		2.743.907,11	1,97				
PHP							
158.335,00	SM Investments	2.617.920,28	1,88				
		2.617.920,28	1,88				
THB							
2.546.000,00	Minor International	2.845.583,05	2,04				
		2.845.583,05	2,04				
USD							
8.757,00	Alibaba Group Holding ADR	1.254.221,32	0,90				
38.117,00	Autoliv	4.088.683,52	2,93				
74.814,00	Colgate-Palmolive	4.707.047,48	3,38				
26.924,00	Ctrip.com International ADR	999.553,50	0,72				
34.655,00	Estee Lauder Cos	3.684.981,65	2,64				
145.487,00	JD.com ADR	5.056.764,38	3,63				
26.745,00	Kimberly-Clark	2.694.335,86	1,93				
6.499,00	MercadoLibre	1.697.322,16	1,22				
2.556,00	NetEase ADR	729.333,30	0,52				
40.027,00	NIKE	2.102.584,95	1,51				
60.949,00	Philip Morris International	5.380.272,95	3,86				
80.746,00	Procter & Gamble	6.212.058,91	4,46				
14.445,00	Sotheby's	630.644,62	0,45				
45.565,00	Tiffany	3.950.105,78	2,83				
102.048,00	X5 Retail Group GDR	3.211.960,79	2,30				
		46.399.871,17	33,28				
ZAR							
40.275,00	Naspers	9.373.695,04	6,72				
		9.373.695,04	6,72				
	Summe Aktien	134.620.424,77	96,55				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	134.620.424,77	96,55				

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

Nordea 1 - Emerging Consumer Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	25,21	Haushaltsprodukte	13,85
Vereinigtes Königreich	15,13	Tabak	8,30
Kaimaninseln	9,48	Brauereien	7,48
Brasilien	7,03	Kabel und Satellitenübertragung	6,72
Schweiz	7,00	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	5,74
Südafrika	6,72	Autoteile und -zubehör	5,55
Indien	5,99	Produkte für den persönlichen Gebrauch	4,41
Hongkong	4,68	Internet und Direktmarketing Privatkunden	4,34
Republik Korea	3,22	Bildungsdienstleistungen	4,24
Luxemburg	2,58	Brennereien und Winzereien	3,87
Spanien	2,43	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,85
Niederlande	2,30	Spezialgeschäfte	2,83
Thailand	2,04	Textilien	2,80
Mexiko	1,97	Internet-Software und -Dienste	2,64
Philippinen	1,88	Pharmazeutika	2,44
Summe	97,67	Bekleidung-Einzelhandel	2,43
		Lebensmitteleinzelhandel	2,30
		Haushaltsgeräte	2,29
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	2,04
		Restaurants	1,97
		Industriekonglomerate	1,88
		Schuhe	1,51
		Casinos und Glücksspiel	1,49
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,91
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,74
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	0,60
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,45
		Summe	97,67

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
13.081,11	PLN	3.111,45	EUR	13,98	31.01.2018
				13,98	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3.250.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	3.721.250,00	0,17
Anleihen				9.630.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	11.628.225,00	0,54
USD				9.910.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	13.388.410,00	0,63
855.000,00	Aegea Finance Sarl 5.75% 10-10-2024	867.825,00	0,04	3.200.000,00	Colombia Government Internat 8.125% 21-05-2024	4.037.440,00	0,19
1.700.000,00	Aeropuertos Dominicanos Sigl 6.75% 30-03-2029	1.861.500,00	0,09	315.000,00	Comision Federal de Electric 4.75% 23-02-2027	329.568,75	0,02
15.172.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	17.473.319,30	0,82	5.150.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	5.491.187,50	0,26
440.000,00	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07-05-2024	508.798,89	0,02	3.135.000,00	Comision Federal de Electric 5.75% 14-02-2042	3.311.343,75	0,15
7.045.000,00	Argentine Republic Governmen 5.625% 26-01-2022	7.432.475,00	0,35	7.314.000,00	Congolese International Bond MULTI 30-06-2029	4.866.255,80	0,23
8.850.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 22-04-2021	9.637.650,00	0,45	1.640.000,00	Corp Financiera de Desarroll 4.75% 08-02-2022	1.728.150,00	0,08
2.040.000,00	Argentine Republic Governmen 7.125% 28-06-21 17	2.102.220,00	0,10	500.000,00	Corp Lindley SA 4.625% 12-04-2023	518.000,00	0,02
24.890.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	28.129.433,50	1,32	650.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.25% 17-07-2042	671.019,05	0,03
2.400.000,00	Argentine Republic Governmen 7.625% 22-04-2046	2.707.200,00	0,13	5.430.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	5.812.760,70	0,27
67.872.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	49.896.100,80	2,33	2.870.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	3.235.844,64	0,15
1.183.000,00	Autopistas del Sol SA/Costa 7.375% 30-12-2030	1.259.895,00	0,06	1.885.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	2.349.893,78	0,11
230.000,00	Autoridad del Canal de Panam 4.95% 29-07-2035	256.450,00	0,01	3.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 7.5% 15-01-2019	3.155,76	0,00
4.600.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	4.670.196,00	0,22	7.145.000,00	Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	6.966.375,00	0,33
5.015.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	4.788.522,60	0,22	4.520.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	4.361.800,00	0,20
1.565.000,00	Banco de Bogota SA 6.25% 12-05-2026	1.687.539,50	0,08	7.000.000,00	Costa Rica Government Intern 5.625% 30-04-2043	6.172.040,00	0,29
135.000,00	Banco de Costa Rica 5.25% 12-08-2018	135.168,75	0,01	4.565.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	4.712.129,95	0,22
1.000.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	1.057.000,00	0,05	5.010.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	5.260.500,00	0,25
1.000.000,00	Bank of Ceylon 5.325% 16-04-2018	1.000.000,00	0,05	4.360.000,00	Croatia Government Internati 5.5% 04-04-2023	4.806.900,00	0,22
11.635.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	11.597.907,62	0,54	1.490.000,00	Croatia Government Internati 6% 26-01-2024	1.698.674,50	0,08
2.155.000,00	Banque Ouest Africaine de De 5.5% 06-05-2021	2.291.368,40	0,11	1.940.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	2.051.550,00	0,10
1.300.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10-03-2021	1.415.375,00	0,07	2.905.000,00	Development Bank of Kazakhst 4.125% 10-12-2022	2.987.792,50	0,14
5.700.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30-09-2022	6.441.000,00	0,30	2.575.000,00	Digicel Group Ltd 7.125% 01-04-2022	2.380.664,75	0,11
305.500,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	181.390,63	0,01	4.500.000,00	Digicel Group Ltd 8.25% 30-09-2020	4.422.060,00	0,21
3.500.100,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	2.078.184,38	0,10	700.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	688.835,00	0,03
2.675.000,00	Bharti Airtel International 5.125% 11-03-2023	2.836.104,55	0,13	17.850.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	19.216.417,50	0,90
510.000,00	BOC Aviation Ltd 3.875% 27-04-2026	514.779,21	0,02	1.265.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	1.366.200,00	0,06
1.175.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	1.139.750,00	0,05	1.950.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 28-01-2024	2.186.437,50	0,10
13.405.000,00	Brazil Loan Trust I 5.477% 24-07-2023	10.717.224,25	0,50	4.578.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	5.141.506,02	0,24
3.150.000,00	Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023	3.035.025,00	0,14	5.030.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	5.741.443,20	0,27
1.800.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	1.829.700,00	0,09	14.405.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	17.177.962,50	0,80
2.400.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	2.235.600,00	0,10	13.375.000,00	Ecuador Government Internati 10.5% 24-03-2020	14.779.375,00	0,69
10.105.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	10.322.257,50	0,48	12.905.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	15.082.718,75	0,71
895.000,00	Brazilian Government Interna 6% 07-04-2026	1.000.162,50	0,05	9.215.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	9.790.937,50	0,46
13.244.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	15.959.020,00	0,75	4.875.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	5.392.968,75	0,25
7.950.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	10.414.500,00	0,49	10.065.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	11.071.500,00	0,52
405.000,00	Cablevision SA 6.5% 15-06-2021	430.041,15	0,02	7.755.000,00	Ecuador Government Internati 9.65% 13-12-2026	8.898.862,50	0,42
715.000,00	Central American Bottling Co 5.75% 31-01-2027	751.858,25	0,04	130.000,00	EDC Finance DAC 4.875% 17-04-2020	132.496,00	0,01
1.000.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	1.004.500,00	0,05	10.250.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	10.346.719,00	0,48
1.600.000,00	Chinalco Capital Holdings Lt 4.25% 21-04-2022	1.603.395,20	0,08	6.065.000,00	Egypt Government Internation 6.125% 31-01-2022	6.344.293,25	0,30
700.000,00	Cia Brasileira de Aluminio 6.75% 05-04-2021	756.000,00	0,04	2.573.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	2.591.963,01	0,12
1.000.000,00	City of Buenos Aires Argenti 8.95% 19-02-2021	1.107.500,00	0,05	5.955.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	6.582.049,59	0,31
4.235.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027	4.234.313,93	0,20	19.760.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	22.686.456,00	1,06
1.010.000,00	CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.5% 05-05-2025	1.017.912,34	0,05				
5.079.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	7.948.635,00	0,37				

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.255.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	5.281.275,00	0,25	3.075.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	3.270.536,18	0,15
3.349.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	3.407.607,50	0,16	2.562.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	2.824.120,78	0,13
8.750.000,00	El Salvador Government Inter 7.375% 01-12-2019	9.253.125,00	0,43	1.100.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 08-01-2047	1.246.590,40	0,06
5.150.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	5.572.763,50	0,26	2.000.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	2.240.040,00	0,10
4.467.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	4.841.021,91	0,23	4.400.000,00	Indonesia Government Interna 5.875% 15-01-2024	5.007.006,40	0,23
7.845.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	8.604.396,00	0,40	2.530.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	3.119.758,18	0,15
3.130.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	3.595.118,00	0,17	2.000.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	2.558.506,00	0,12
1.450.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	1.696.500,00	0,08	1.335.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.772.798,57	0,08
840.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	868.266,00	0,04	8.300.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	11.855.412,90	0,55
350.000,00	EP PetroEcuador via Noble So FRN 24-09-2019	131.848,68	0,01	11.880.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	17.766.623,16	0,83
1.700.000,00	ESAL GmbH 6.25% 05-02-2023	1.615.000,00	0,08	21.027.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	20.281.382,58	0,95
9.875.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	9.771.115,00	0,46	13.485.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	13.785.445,80	0,65
11.005.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	11.202.077,54	0,52	1.355.000,00	IRSA Propiedades Comerciales 8.75% 23-03-2023	1.525.106,70	0,07
3.085.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	3.151.043,68	0,15	14.280.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	15.087.105,60	0,71
5.875.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	6.154.062,50	0,29	7.910.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	7.617.242,52	0,36
3.750.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5% 23-09-2021	3.797.280,00	0,18	5.751.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	6.513.007,50	0,30
3.100.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08-02-2021	3.170.190,20	0,15	5.077.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	6.006.954,09	0,28
5.280.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 24-10-2023	5.335.704,00	0,25	3.170.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	3.859.475,00	0,18
5.845.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	5.743.384,68	0,27	6.750.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	8.255.250,00	0,39
2.232.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	2.227.678,33	0,10	1.000.000,00	JBS Investments GmbH 7.25% 03-04-2024	982.500,00	0,05
500.000,00	Fondo MIMVIENDA SA 3.5% 31-01-2023	501.950,00	0,02	1.420.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	1.366.750,00	0,06
10.820.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	10.967.065,44	0,51	700.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.875% 15-07-2024	676.375,00	0,03
6.665.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	6.908.672,40	0,32	4.250.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	4.216.000,00	0,20
3.265.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 6.51% 07-03-2022	3.611.090,00	0,17	2.810.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	2.891.849,68	0,14
6.625.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	9.010.000,00	0,42	9.515.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	9.913.031,48	0,46
3.947.000,00	Georgian Railway JSC 7.75% 11-07-2022	4.411.561,90	0,21	6.835.000,00	KazAgro National Management 4.625% 24-05-2023	6.928.489,13	0,32
4.300.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	5.914.994,00	0,28	14.580.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	18.701.999,28	0,88
7.620.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	8.367.522,00	0,39	5.665.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	6.629.568,22	0,31
4.760.000,00	Ghana Government Internation 9.25% 15-09-2022	5.392.128,00	0,25	8.100.000,00	KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19-04-2022	8.221.500,00	0,38
1.355.000,00	Globo Comunicacao e Particip 4.843% 08-06-2025	1.388.875,00	0,06	2.135.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19-04-2027	2.248.458,17	0,11
1.465.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	1.436.118,99	0,07	1.500.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30-04-2043	1.604.481,00	0,08
1.900.000,00	Grupo Televisa SAB 6.125% 31-01-2046	2.238.961,90	0,10	6.690.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09-04-2021	7.298.790,00	0,34
900.000,00	Grupo Unicomer Co Ltd 7.875% 01-04-2024	974.250,00	0,05	10.355.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	11.017.305,80	0,52
4.943.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	5.100.187,40	0,24	4.100.000,00	Lebanon Government Internati 5.8% 14-04-2020	4.041.616,00	0,19
1.610.000,00	Guatemala Government Bond 5.75% 06-06-2022	1.734.243,70	0,08	5.495.000,00	Lebanon Government Internati 6% 27-01-2023	5.263.001,10	0,25
3.375.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	3.601.462,50	0,17	5.950.000,00	Lebanon Government Internati 6.1% 04-10-2022	5.782.293,30	0,27
5.105.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	5.704.837,50	0,27	3.895.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 04-11-2024	3.740.641,15	0,18
2.849.000,00	Honduras Government Internat 8.75% 16-12-2020	3.192.162,05	0,15	5.320.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 27-05-2022	5.175.615,20	0,24
2.550.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	2.652.861,90	0,12	4.460.000,00	Lebanon Government Internati 6.375% 09-03-2020	4.456.369,56	0,21
480.000,00	Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23-10-2022	531.024,00	0,02	8.565.000,00	Lebanon Government Internati 6.4% 26-05-2023	8.286.808,80	0,39
1.552.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 21-02-2023	1.725.941,95	0,08	3.680.000,00	Lebanon Government Internati 6.6% 27-11-2026	3.505.200,00	0,16
1.100.000,00	Hungary Government Internati 5.75% 22-11-2023	1.258.125,00	0,06	3.991.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 03-11-2028	3.732.862,12	0,17
14.296.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	22.398.258,00	1,05	6.895.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 22-04-2024	6.733.588,05	0,32
1.300.000,00	ICICI Bank Ltd/Dubai 4% 18-03-2026	1.315.769,00	0,06	3.550.000,00	Lebanon Government Internati 6.85% 25-05-2029	3.343.390,00	0,16
1.560.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	1.651.225,68	0,08				
2.790.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 11-01-2048	2.829.330,63	0,13				

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.280.000,00	Lebanon Government Internati 7.25% 23-03-2037	1.189.409,28	0,06	2.600.000,00	Pertamina Persero PT 5.25% 23-05-2021	2.784.254,20	0,13
7.595.000,00	Lebanon Government Internati 8.25% 12-04-2021	7.910.192,50	0,37	4.735.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	5.147.143,87	0,24
2.000.000,00	Listrindo Capital BV 4.95% 14-09-2026	2.020.000,00	0,09	865.000,00	Pertamina Persero PT 6% 03-05-2042	980.770,74	0,05
1.000.000,00	Majapahit Holding BV 7.875% 29-06-2037	1.348.800,00	0,06	2.420.000,00	Pertamina Persero PT 6.45% 30-05-2044	2.897.458,74	0,14
1.405.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	1.526.813,50	0,07	2.225.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.671.341,68	0,12
1.105.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27- 04-2046	1.170.747,50	0,05	2.000.000,00	Perusahaan Gas Negara Perser 5.125% 16-05-2024	2.155.350,00	0,10
5.110.000,00	Mestienio Ltd for Dominican R 8.5% 02-01-2020	2.228.864,90	0,10	1.665.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 24-10-2042	1.731.600,00	0,08
2.320.000,00	Mexichem SAB de CV 5.5% 15-01-2048	2.259.100,00	0,11	1.530.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22-11-2021	1.658.214,00	0,08
1.550.000,00	Mexichem SAB de CV 5.875% 17-09-2044	1.604.250,00	0,08	450.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.325% 28-05-2025	471.375,00	0,02
750.000,00	Mexichem SAB de CV 6.75% 19-09-2042	862.500,00	0,04	450.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.55% 29-03-2026	475.218,00	0,02
1.435.000,00	Mexico City Airport Trust 4.25% 31-10-2026	1.476.256,25	0,07	9.354.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	11.973.120,00	0,56
7.728.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	8.230.320,00	0,39	7.031.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	9.505.912,00	0,44
3.372.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	3.972.216,00	0,19	8.290.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	13.056.750,00	0,61
5.616.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	7.682.688,00	0,36	570.000,00	Petrobras Global Finance BV 4.375% 20-05-2023	564.927,00	0,03
275.000,00	MHP SE 8.25% 02-04-2020	298.401,40	0,01	1.260.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27-01-2025	1.262.003,40	0,06
200.000,00	Millicom International Cellu 6% 15-03-2025	213.750,00	0,01	450.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17-01-2022	477.562,50	0,02
1.150.000,00	Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037	1.225.649,30	0,06	4.565.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.75% 27-01-2041	4.564.356,34	0,21
5.400.000,00	Mongolia Government Internat 10.875% 06-04-2021	6.336.862,20	0,30	5.840.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	6.429.840,00	0,30
6.025.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	5.967.346,78	0,28	8.260.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23-05-2021	9.437.050,00	0,44
2.440.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	2.462.504,12	0,12	6.120.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	7.302.628,80	0,34
5.440.000,00	Mongolia Government Internat 8.75% 09-03-2024	6.262.810,88	0,29	2.505.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17-02-2022	694.887,00	0,03
5.880.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	6.662.628,00	0,31	15.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2027	3.675.210,00	0,17
2.267.000,00	Mozambique International Bond 18-01-2023	1.865.491,63	0,09	1.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12- 04-2037	433.570,00	0,02
3.705.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	3.775.024,50	0,18	1.555.000,00	Petroleos de Venezuela SA 6% 16-05-2024	348.320,00	0,02
2.945.000,00	National Savings Bank 8.875% 18-09-2018	3.039.240,00	0,14	23.128.000,00	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27- 10-2020	14.136.990,00	0,66
940.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	961.281,60	0,04	4.297.000,00	Petroleos de Venezuela SA 9% 17-11-2021	1.177.378,00	0,06
3.305.000,00	Nemak SAB de CV 5.5% 28-02-2023	3.395.887,50	0,16	1.000.000,00	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17- 05-2035	270.000,00	0,01
4.530.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	4.801.800,00	0,22	2.284.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.398.200,00	0,11
2.950.000,00	Nigeria Government Internati 5.625% 27-06-2022	3.057.675,00	0,14	3.000.000,00	Petroleos Mexicanos 4.875% 18-01-2024	3.099.000,00	0,15
3.400.000,00	Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	3.608.556,00	0,17	2.490.000,00	Petroleos Mexicanos 4.875% 24-01-2022	2.595.202,50	0,12
5.425.000,00	Nigeria Government Internati 6.75% 28-01-2021	5.764.062,50	0,27	500.000,00	Petroleos Mexicanos 5.375% 13-03-2022	530.000,00	0,02
9.400.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	10.081.199,20	0,47	6.050.000,00	Petroleos Mexicanos 5.5% 27-06-2044	5.572.050,00	0,26
6.235.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	7.041.809,00	0,33	1.095.000,00	Petroleos Mexicanos 5.625% 23-01-2046	1.013.422,50	0,05
255.000,00	OCP SA 4.5% 22-10-2025	255.182,07	0,01	24.204.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	24.821.202,00	1,16
475.000,00	Odebrecht Finance Ltd 5.25% 27-06-2029	137.750,00	0,01	19.055.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	20.827.115,00	0,97
345.000,00	Odebrecht Finance Ltd 7.125% 26-06-2042	106.950,00	0,01	3.888.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	4.127.120,00	0,19
1.625.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	1.664.065,00	0,08	2.657.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2038	2.763.280,00	0,13
7.430.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	7.211.751,18	0,34	6.855.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	7.771.856,25	0,36
15.505.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	15.522.396,61	0,73	550.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 6% 08- 05-2022	206.765,63	0,01
6.195.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	6.211.899,96	0,29	4.050.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 9.75% 14-08-2019	4.313.250,00	0,20
8.440.000,00	Pakistan Government Internat 7.25% 15-04-2019	8.737.780,08	0,41	3.080.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	3.458.239,40	0,16
8.930.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	9.848.450,50	0,46	500.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	514.467,00	0,02
1.800.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	1.998.489,60	0,09	2.380.000,00	Philippine Government Intern 5% 13- 01-2037	2.810.099,32	0,13
14.949.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	19.882.170,00	0,93	3.630.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	4.724.724,51	0,22
5.385.000,00	Panama Government Internatio 8.875% 30-09-2027	7.808.250,00	0,37	12.585.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	17.948.777,34	0,84
5.125.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	7.764.375,00	0,36	2.970.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02- 02-2030	4.693.087,08	0,22
1.800.000,00	Paraguay Government Internat 4.625% 25-01-2023	1.888.560,00	0,09	2.250.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 10.875% 26-01-2021	2.559.375,00	0,12
2.805.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15- 04-2026	3.015.375,00	0,14	4.600.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 6.5% 15-02-2023	4.941.780,00	0,23
4.070.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	4.639.800,00	0,22	3.550.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.125% 16-03-2024	4.153.500,00	0,19
850.000,00	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 05- 05-2045	893.775,00	0,04	6.205.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.95% 09-06-2021	7.187.623,80	0,34
7.700.000,00	Pertamina Persero PT 4.3% 20-05-2023	8.047.054,40	0,38	1.985.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	2.076.905,50	0,10
3.400.000,00	Pertamina Persero PT 4.875% 03-05-2022	3.612.598,60	0,17	3.600.000,00	Republic of Armenia Internat 6% 30- 09-2020	3.820.248,00	0,18
				2.400.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	2.734.992,00	0,13

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
9.259.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 4.75% 18-03-2024	9.558.065,70	0,45	4.815.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 27-07-2021	5.126.959,04	0,24
8.190.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	8.804.905,20	0,41	1.680.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026	1.851.921,12	0,09
1.190.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	1.326.850,00	0,06	7.010.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	7.735.415,83	0,36
5.545.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	6.654.000,00	0,31	1.300.000,00	State Grid Overseas Investme 3.5% 04-05-2027	1.304.560,40	0,06
7.475.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	7.211.506,25	0,34	4.359.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 4.75% 13-03-2023	4.413.626,99	0,21
3.980.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	4.069.900,24	0,19	6.275.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 6.95% 18-03-2030	6.949.311,50	0,33
6.065.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	6.198.793,90	0,29	3.200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	3.416.000,00	0,16
3.600.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	3.405.600,00	0,16	4.130.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	4.435.041,80	0,21
1.615.000,00	Republic of South Africa Gov 5.375% 24-07-2044	1.617.745,50	0,08	835.000,00	Stoneway Capital Corp 10% 01-03-2027	888.172,80	0,04
10.090.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	10.975.599,30	0,51	2.510.000,00	Stoneway Capital Corp 10% 01-03-2027	2.669.836,80	0,12
11.700.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	13.004.433,00	0,61	910.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% 29-04-2021	900.943,68	0,04
3.120.000,00	Republic of Suriname 9.25% 26-10-2026	3.354.000,00	0,16	1.455.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03-05-2022	1.442.556,84	0,07
1.115.000,00	Republic of Tajikistan Inter 7.125% 14-09-2027	1.067.144,20	0,05	2.455.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 29-09-2023	2.390.850,85	0,11
12.224.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	15.761.625,60	0,74	3.565.000,00	Third Pakistan International 5.5% 13-10-2021	3.604.357,60	0,17
540.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09-02-2024	581.094,00	0,03	4.020.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	4.021.523,58	0,19
9.144.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 12.75% 24-06-2028	15.864.840,00	0,74	1.200.000,00	Three Gorges Finance I Cayma 3.15% 02-06-2026	1.173.036,00	0,05
7.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.25% 23-06-2027	7.206.500,00	0,34	5.650.000,00	Trade & Development Bank of 9.375% 19-05-2020	6.186.981,65	0,29
10.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	10.816.896,00	0,51	1.950.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	1.993.611,75	0,09
5.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	5.231.880,00	0,24	10.120.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	9.587.890,40	0,45
6.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	7.168.000,00	0,34	8.522.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 16-04-2043	7.473.879,22	0,35
3.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	3.711.360,00	0,17	7.800.000,00	Turkey Government Internatio 5.125% 25-03-2022	8.084.700,00	0,38
500.000,00	Sable International Finance 6.875% 01-08-2022	530.000,00	0,02	4.260.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	4.153.500,00	0,19
4.855.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	4.929.121,29	0,23	8.500.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	8.994.938,00	0,42
1.078.000,00	Sasol Financing Internationa 4.5% 14-11-2022	1.091.431,88	0,05	6.048.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	6.111.806,40	0,29
1.980.000,00	Sberbank of Russia Via SB Ca 6.125% 07-02-2022	2.159.245,44	0,10	8.464.000,00	Turkey Government Internatio 6.25% 26-09-2022	9.184.845,02	0,43
3.515.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	3.709.927,84	0,17	19.797.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	22.060.984,92	1,03
3.185.000,00	Senegal Government Internati 8.75% 13-05-2021	3.671.349,50	0,17	1.645.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	1.894.283,30	0,09
4.150.000,00	Serbia International Bond 7.25% 28-09-2021	4.744.487,50	0,22	1.300.000,00	Türkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.347.996,00	0,06
1.365.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	1.378.650,00	0,06	1.690.000,00	Türkiye Is Bankasi 6.125% 25-04-2024	1.703.874,90	0,08
1.325.000,00	Sinochem Overseas Capital Co 6.3% 12-11-2040	1.721.287,63	0,08	9.960.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	9.789.564,48	0,46
11.200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.25% 28-04-2025	11.110.108,80	0,52	4.393.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2020	4.651.826,77	0,22
1.500.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4% 13-09-2047	1.482.381,00	0,07	3.765.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2021	4.007.616,60	0,19
2.090.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	2.103.971,65	0,10	7.629.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	8.111.381,67	0,38
4.700.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 10-04-2024	4.987.395,60	0,23	11.239.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	11.922.331,20	0,56
4.505.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	5.065.471,56	0,24	7.060.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	7.429.238,00	0,35
1.600.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	1.924.676,80	0,09	10.360.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	10.805.687,20	0,51
2.150.000,00	Southern Copper Corp 5.875% 23-04-2045	2.597.088,20	0,12	9.560.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	9.871.082,40	0,46
1.150.000,00	Southern Copper Corp 6.75% 16-04-2040	1.490.969,25	0,07	7.600.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	7.845.145,60	0,37
5.520.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	6.272.100,00	0,29	244.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	134.247,82	0,01
1.115.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	1.164.646,49	0,05	2.260.000,00	Ukraine Railways Via Shortli 9.875% 15-09-2021	2.395.600,00	0,11
8.825.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	9.300.455,70	0,44	2.200.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.625% 27-04-2022	2.348.500,00	0,11
2.050.000,00	Sri Lanka Government Interna 6% 14-01-2019	2.099.216,40	0,10	4.730.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	5.108.400,00	0,24
6.100.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	6.443.289,70	0,30	6.905.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	7.664.550,00	0,36
5.750.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	6.052.530,50	0,28	1.925.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	2.345.227,50	0,11
				3.761.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	5.357.732,55	0,25

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.681.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	11.003.032,50	0,51
3.713.000,00	Venezuela Government Interna 11.75% 21-10-2026	807.577,50	0,04
4.154.000,00	Venezuela Government Interna 11.95% 05-08-2031	830.800,00	0,04
3.350.000,00	Venezuela Government Interna 12.75% 23-08-2022	720.250,00	0,03
2.821.000,00	Venezuela Government Interna 9% 07-05-2023	578.305,00	0,03
6.290.000,00	Venezuela Government Interna 9.25% 15-09-2027	1.352.350,00	0,06
3.830.000,00	Venezuela Government International Bond 13-10-2019	861.750,00	0,04
4.185.000,00	VEON Holdings BV 4.95% 16-06-2024	4.243.590,00	0,20
7.070.000,00	Vietnam Government Internati 4.8% 19-11-2024	752.826,43	0,35
5.235.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 5.942% 21-11-2023	5.687.827,50	0,27
4.515.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.025% 05-07-2022	4.897.736,55	0,23
6.070.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.8% 22-11-2025	6.920.771,20	0,32
2.306.000,00	Votorantim Cimentos SA 7.25% 05-04-2041	2.493.362,50	0,12
4.850.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	5.116.750,00	0,24
4.170.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2021	4.706.887,50	0,22
875.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	1.005.156,25	0,05
6.785.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	6.619.174,60	0,31
4.735.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	5.228.955,20	0,24
3.015.000,00	Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	3.388.305,24	0,16
	Summe Anleihen	2.014.049.658,02	94,24
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.014.049.658,02	94,24
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
22.100.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	21.447.563,80	1,00
570.000,00	Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% 04-04-2027	602.581,20	0,03
725.000,00	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28-01-2027	764.875,00	0,04
	Summe Anleihen	22.815.020,00	1,07
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	22.815.020,00	1,07
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
15.452.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	15.645.150,00	0,73
600.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01-11-2027	634.680,00	0,03
	Summe Anleihen	16.279.830,00	0,76
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	16.279.830,00	0,76
	Summe Wertpapieranlagen	2.053.144.508,02	96,07
	Bankguthaben	33.757.060,87	1,58
	Sonstige Nettovermögenswerte	50.256.993,83	2,35
	Summe Nettovermögen	2.137.158.562,72	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Argentinien	6,02
Mexiko	5,87
Türkei	4,57
Indonesien	4,43
Ukraine	3,49
Südafrika	3,30
Ecuador	3,04
Libanon	2,96
Britische Jungferninseln	2,58
Niederlande	2,50
Dominikanische Republik	2,47
Russische Föderation	2,34
Brasilien	2,31
Ägypten	2,27
Kasachstan	2,25
Sri Lanka	2,05
Kolumbien	1,98
El Salvador	1,98
Peru	1,86
Panama	1,67
Pakistan	1,61
Irak	1,59
Philippinen	1,44
Costa Rica	1,40
Nigeria	1,38
Aserbaidschan	1,27
Mongolei	1,27
Uruguay	1,23
Venezuela	1,21
Ungarn	1,19
Jamaika	1,15
Luxemburg	1,11
Cote D'Ivoire	1,06
Oman	1,06
Kaimaninseln	0,97
Ghana	0,92
Gabun	0,84
USA	0,84
Irland	0,83
Vereinigtes Königreich	0,83
Angola	0,82
Jordanien	0,80
Rumänien	0,74
Sambia	0,71
Indien	0,62
Chile	0,61
Honduras	0,58
Tunesien	0,54
Bahrain	0,52
Kenia	0,52
Belarus	0,47
Paraguay	0,45
Bermuda	0,35
Senegal	0,35
Vietnam	0,35
Kroatien	0,33
Guatemala	0,32
Marokko	0,32
Armenien	0,31
Kamerun	0,31
Trinidad und Tobago	0,30
Äthiopien	0,29
Malaysia	0,29
Kongo	0,23
Republik Serbien	0,22
Georgien	0,21
Kanada	0,20
Hongkong	0,20
Namibia	0,18
Surinam	0,16
Österreich	0,12
Belize	0,11
Supranational	0,11
Mosambik	0,09
Bolivien	0,05
Insel Man	0,05
Tadschikistan	0,05
Mauritius	0,04
Singapur	0,02
Summe	96,07
Sektor	
Staatsanleihen	70,82
Unternehmensanleihen	25,25
Summe	96,07

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
657.444.068,60	EUR	780.445.599,47	USD	9.849.310,09	31.01.2018
3.594.314.970,73	NOK	430.512.368,47	USD	7.947.890,68	31.01.2018
1.381.686.603,41	SEK	164.777.879,26	USD	3.896.496,31	31.01.2018
3.228.333,34	USD	2.713.287,11	EUR	(33.242,73)	31.01.2018
47.050.891,37	USD	392.542.785,60	NOK	(834.333,71)	31.01.2018
				20.826.120,64	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
ARS							
9.175.000,00	Argentine Bonos del Tesoro 18.2% 03-10-2021	502.613,68	0,31	27.380.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	2.250.270,48	1,40
		502.613,68	0,31	6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-09-2026	541.331,92	0,34
BRL				1.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-02-2044	85.176,33	0,05
5.905,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	1.834.181,51	1,14	4.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	386.424,68	0,24
19.462,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	5.945.171,84	3,69	12.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.043.980,38	0,65
5.110,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	1.537.727,70	0,96		9.497.148,62	5,90	
		9.317.081,05	5,79	MXN			
CLP				74.500,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	425.227,96	0,26
260.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	421.992,10	0,26	117.100,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	722.184,04	0,45
		421.992,10	0,26	122.035,00	Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	591.748,31	0,37
COP				126.000,00	Mexican Bonos 6.5% 10-06-2021	616.776,91	0,38
2.366.800.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	956.156,46	0,59	508.700,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	2.545.101,29	1,58
5.737.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.843.985,19	1,15	261.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	1.322.160,58	0,82
3.772.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	1.346.327,11	0,84	324.780,00	Mexican Bonos 8% 07-12-2023	1.672.445,50	1,04
		4.146.468,76	2,58	17.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	91.104,84	0,06
CZK					7.986.749,43	4,96	
9.070.000,00	Czech Republic Government Bo 1% 26-06-2026	409.650,93	0,25	PEN			
7.930.000,00	Czech Republic Government Bo 2.4% 17-09-2025	398.305,55	0,25	2.614.000,00	Peruvian Government Internat 6.95% 12-08-2031	907.724,11	0,56
5.820.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	293.199,46	0,18		907.724,11	0,56	
		1.101.155,94	0,68	PLN			
EUR				2.720.000,00	Republic of Poland Governmen 1.75% 25-07-2021	767.198,52	0,48
340.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.625% 17-02-2024	428.999,76	0,27	370.000,00	Republic of Poland Governmen 2.25% 25-04-2022	105.254,27	0,07
205.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.125% 15-06-2025	267.798,06	0,17	5.850.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	1.694.568,51	1,05
100.000,00	Petroleos Mexicanos 2.5% 21-08-2021	125.988,00	0,08	11.635.000,00	Republic of Poland Governmen 4% 25-10-2023	3.560.128,54	2,21
125.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar MULTI 01-05-2020	125.750,00	0,08		6.127.149,84	3,81	
440.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	579.289,92	0,36	RON			
		1.527.825,74	0,95	5.440.000,00	Romania Government Bond 5.85% 26-04-2023	1.522.227,86	0,95
GBP					1.522.227,86	0,95	
320.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	550.615,84	0,34	THB			
		550.615,84	0,34	4.000.000,00	Thailand Government Bond 2.125% 17-12-2026	120.518,34	0,07
HUF				5.060.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	147.160,53	0,09
117.150.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	493.392,24	0,31	14.450.000,00	Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036	473.722,57	0,29
99.210.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	484.144,26	0,30	13.900.000,00	Thailand Government Bond 3.65% 20-06-2031	469.314,21	0,29
64.700.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	316.510,80	0,20	34.000.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	1.163.036,63	0,72
39.770.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	221.082,53	0,14	28.000.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	1.050.920,20	0,65
		1.515.129,83	0,94		3.424.672,48	2,13	
IDR				TRY			
6.700.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15-05-2023	483.777,38	0,30	530.000,00	Turkey Government Bond 10.4% 27-03-2019	135.186,26	0,08
6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	467.395,85	0,29	5.645.000,00	Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	1.382.936,45	0,86
18.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2022	1.410.514,56	0,88	7.545.000,00	Turkey Government Bond 7.1% 08-03-2023	1.609.212,78	1,00
2.200.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	169.945,78	0,11	2.830.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	649.853,23	0,40
400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15-04-2019	30.392,93	0,02	5.200.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	1.191.321,08	0,74
3.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	283.543,94	0,18	1.745.000,00	Turkey Government Bond 9.4% 08-07-2020	424.507,33	0,26
2.700.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-06-2032	221.085,00	0,14	550.000,00	Turkey Government Bond 9.5% 12-01-2022	131.660,12	0,08
11.800.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-07-2021	935.011,35	0,58		5.524.677,25	3,43	
14.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	1.188.298,04	0,74	USD			
				820.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	944.379,24	0,59
				780.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 22-04-2021	849.420,00	0,53
				1.100.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	1.243.165,00	0,77
				250.000,00	Argentine Republic Governmen 8.28% 31-12-2033	413.250,70	0,26

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.885.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	2.120.907,75	1,32	410.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	405.686,80	0,25
200.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	190.968,00	0,12	725.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	737.983,30	0,46
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	199.362,40	0,12	200.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	209.500,00	0,13
200.000,00	Banque Ouest Africaine de De 5.5% 06-05-2021	212.656,00	0,13	200.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08-02-2021	204.528,40	0,13
165.000,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	97.968,75	0,06	635.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	623.960,53	0,39
200.000,00	Bharti Airtel International 5.125% 11-03-2023	212.045,20	0,13	765.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	775.397,88	0,48
740.000,00	Brazil Loan Trust 1 5.477% 24- 07-2023	591.625,96	0,37	200.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	207.312,00	0,13
200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	186.300,00	0,12	515.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	700.400,00	0,44
220.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	224.730,00	0,14	250.000,00	Georgian Railway JSC 7.75% 11- 07-2022	279.425,00	0,17
916.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	1.199.960,00	0,75	200.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	275.116,00	0,17
200.000,00	City of Buenos Aires Argenti 8.95% 19-02-2021	221.500,00	0,14	650.000,00	Ghana Government Internation 9.25% 15-09-2022	736.320,00	0,46
400.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027	399.935,20	0,25	240.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	247.632,00	0,15
105.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	164.325,00	0,10	240.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	268.200,00	0,17
75.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	90.562,50	0,06	400.000,00	Honduras Government Internat 8.75% 16-12-2020	448.180,00	0,28
1.140.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	1.540.140,00	0,96	172.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	194.618,00	0,12
325.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	346.531,25	0,22	510.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	799.042,50	0,50
300.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	289.500,00	0,18	235.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	248.742,33	0,15
450.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	472.500,00	0,29	240.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 11-01-2048	243.383,28	0,15
250.000,00	Digicel Group Ltd 8.25% 30-09-2020	245.670,00	0,15	200.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	212.717,80	0,13
940.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	1.011.957,00	0,63	200.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	220.462,20	0,14
400.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	449.236,00	0,28	200.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	255.850,60	0,16
515.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	614.137,50	0,38	400.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	531.175,60	0,33
70.000,00	Dominican Republic Internati 7.5% 06-05-2021	76.387,50	0,05	600.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	857.017,80	0,53
1.020.000,00	Ecuador Government Internati 10.5% 24-03-2020	1.127.100,00	0,70	425.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	635.590,48	0,39
750.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	876.562,50	0,54	1.150.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15- 01-2028	1.109.221,00	0,69
200.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	221.250,00	0,14	700.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	715.596,00	0,44
200.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	220.000,00	0,14	200.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	203.514,00	0,13
200.000,00	Ecuador Government Internati 9.65% 13-12-2026	229.500,00	0,14	625.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	601.868,09	0,37
200.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	201.887,20	0,13	700.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	792.750,00	0,49
645.000,00	Egypt Government Internation 6.125% 31-01-2022	674.702,25	0,42	200.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	243.500,00	0,15
300.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	302.211,00	0,19	180.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	173.250,00	0,11
945.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	1.084.954,50	0,67	400.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	416.732,80	0,26
160.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	160.800,00	0,10	235.000,00	KazAgro National Management 4.625% 24-05-2023	238.214,33	0,15
345.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	351.037,50	0,22	900.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	1.154.444,40	0,72
480.000,00	El Salvador Government Inter 7.375% 01-12-2019	507.600,00	0,32	105.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	122.878,14	0,08
300.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	324.627,00	0,20	200.000,00	KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19-04-2022	203.000,00	0,13
430.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	471.624,00	0,29	600.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09-04-2021	654.600,00	0,41
155.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	178.033,00	0,11	200.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	212.792,00	0,13
50.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	58.500,00	0,04	125.000,00	Lebanon Government Internati 6% 27-01-2023	119.722,50	0,07
200.000,00	ESAL GmbH 6.25% 05-02-2023	190.000,00	0,12	260.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 04-11-2024	249.696,20	0,16

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
205.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 27-05-2022	199.436,30	0,12	765.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	912.828,60	0,57
660.000,00	Lebanon Government Internati 6.375% 09-03-2020	659.462,76	0,41	1.150.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2027	265.650,00	0,16
635.000,00	Lebanon Government Internati 6.4% 26-05-2023	614.375,20	0,38	500.000,00	Petroleos de Venezuela SA 6% 15-11-2026	109.500,00	0,07
65.000,00	Lebanon Government Internati 6.6% 27-11-2026	61.912,50	0,04	818.000,00	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27-10-2020	500.002,50	0,31
175.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 03-11-2028	163.681,00	0,10	1.325.000,00	Petroleos Mexicanos 5.5% 27-06-2044	1.220.325,00	0,76
545.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 22-04-2024	532.241,55	0,33	30.000,00	Petroleos Mexicanos 5.625% 23-01-2046	27.765,00	0,02
90.000,00	Lebanon Government Internati 6.85% 25-05-2029	84.762,00	0,05	315.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	323.032,50	0,20
120.000,00	Lebanon Government Internati 8.25% 12-04-2021	124.980,00	0,08	1.465.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	1.601.245,00	0,99
250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	264.875,00	0,16	175.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	198.406,25	0,12
250.000,00	Mesteno Ltd for Dominican R 8.5% 02-01-2020	109.044,27	0,07	150.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 6% 08-05-2022	56.390,63	0,04
200.000,00	Mexichem SAB de CV 6.75% 19-09-2042	230.000,00	0,14	200.000,00	Petroleum Co of Trinidad & T 9.75% 14-08-2019	213.000,00	0,13
320.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	340.800,00	0,21	200.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	285.240,80	0,18
260.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	355.680,00	0,22	700.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.125% 16-03-2024	819.000,00	0,51
600.000,00	Mongolia Government Internat 10.875% 06-04-2021	704.095,80	0,44	250.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	284.895,00	0,18
200.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	198.086,20	0,12	225.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	241.893,00	0,15
200.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	201.844,60	0,13	200.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	240.000,00	0,15
200.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	226.620,00	0,14	200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	192.950,00	0,12
400.000,00	Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	424.536,00	0,26	600.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	613.552,80	0,38
300.000,00	Nigeria Government Internati 6.75% 28-01-2021	318.750,00	0,20	400.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	408.824,00	0,25
400.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	428.987,20	0,27	200.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	189.200,00	0,12
200.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	225.880,00	0,14	750.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	833.617,50	0,52
320.000,00	Odebrecht Finance Ltd 5.25% 27-06-2029	92.800,00	0,06	200.000,00	Republic of Suriname 9.25% 26-10-2026	215.000,00	0,13
660.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	640.613,16	0,40	220.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	283.668,00	0,18
200.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	200.224,40	0,12	130.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 12.75% 24-06-2028	225.550,00	0,14
400.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	401.091,20	0,25	1.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	1.272.576,00	0,79
585.000,00	Pakistan Government Internat 7.25% 15-04-2019	605.639,97	0,38	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	209.275,20	0,13
180.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	198.513,00	0,12	400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	448.000,00	0,28
200.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	208.600,00	0,13	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	231.960,00	0,14
610.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	811.300,00	0,50	200.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	203.053,40	0,13
160.000,00	Panama Government Internatio 8.875% 30-09-2027	232.000,00	0,14	200.000,00	Sberbank of Russia Via SB Ca 6.125% 07-02-2022	218.105,60	0,14
200.000,00	Paraguay Government Internat 4.625% 25-01-2023	209.840,00	0,13	205.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	216.368,48	0,13
200.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	228.000,00	0,14	200.000,00	Senegal Government Internati 8.75% 13-05-2021	230.540,00	0,14
380.000,00	Pertamina Persero PT 4.3% 20-05-2023	397.127,36	0,25	200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	201.337,00	0,13
400.000,00	Pertamina Persero PT 6.45% 30-05-2044	478.918,80	0,30	240.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 10-04-2024	254.675,52	0,16
200.000,00	Perusahaan Gas Negara Perser 5.125% 16-05-2024	215.535,00	0,13	330.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	371.055,63	0,23
150.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	192.000,00	0,12	205.000,00	Southern Copper Corp 5.875% 23-04-2045	247.629,34	0,15
200.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	270.400,00	0,17	225.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	255.656,25	0,16
600.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	945.000,00	0,59	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	208.905,20	0,13
80.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27-01-2025	80.127,20	0,05	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	210.775,20	0,13
115.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23-05-2021	131.387,50	0,08	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	211.370,80	0,13
				220.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	232.380,94	0,14

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
370.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	389.467,18	0,24	ZAR			
260.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	286.905,58	0,18	11.020.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	996.110,32	0,62
240.000,00	SriLankan Airlines Ltd 5.3% 27-06-2019	241.800,00	0,15	18.820.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	1.095.877,41	0,68
200.000,00	State Oil Co of the Azerbajj 4.75% 13-03-2023	202.506,40	0,13	41.775.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	2.814.949,97	1,75
400.000,00	State Oil Co of the Azerbajj 6.95% 18-03-2030	442.984,00	0,28	2.310.000,00	Republic of South Africa Gov 7.75% 28-02-2023	185.949,55	0,12
200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	213.500,00	0,13	18.885.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	1.399.051,69	0,87
240.000,00	Third Pakistan International 5.5% 13-10-2021	242.649,60	0,15			6.491.938,94	4,03
210.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	210.079,59	0,13	Summe Anleihen		143.453.328,31	89,10
315.000,00	Trade & Development Bank of 9.375% 19-05-2020	344.937,92	0,21	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
640.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	606.348,80	0,38			143.453.328,31	89,10
282.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 16-04-2043	247.316,82	0,15	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
365.000,00	Turkey Government Internatio 5.125% 25-03-2022	378.322,50	0,23	Anleihen			
745.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	726.375,00	0,45	MYR			
640.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	677.265,92	0,42	800.000,00	Malaysia Government Bond 3.418% 15-08-2022	195.222,53	0,12
150.000,00	Turkey Government Internatio 6.25% 26-09-2022	162.774,90	0,10	1.705.000,00	Malaysia Government Bond 3.441% 15-02-2021	422.416,16	0,26
1.120.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	1.248.083,20	0,78	6.400.000,00	Malaysia Government Bond 3.48% 15-03-2023	1.556.964,83	0,97
805.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	791.224,84	0,49	1.510.000,00	Malaysia Government Bond 3.759% 15-03-2019	376.131,78	0,23
252.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2020	266.847,34	0,17	5.900.000,00	Malaysia Government Bond 3.8% 17-08-2023	1.458.784,08	0,91
100.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	106.323,00	0,07	1.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033	346.890,28	0,22
890.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	944.112,00	0,59	240.000,00	Malaysia Government Bond 3.892% 15-03-2027	58.043,11	0,04
755.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	794.486,50	0,49	1.025.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	251.588,99	0,16
540.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	563.230,80	0,35	2.100.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	525.609,70	0,33
524.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	541.050,96	0,34	600.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	142.520,53	0,09
180.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	185.806,08	0,12	1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	315.221,76	0,20
65.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	35.762,74	0,02			5.649.393,75	3,51
600.000,00	Ukraximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	648.000,00	0,40	USD			
125.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	138.750,00	0,09	2.000.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	1.940.956,00	1,21
550.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	783.502,50	0,49			1.940.956,00	1,21
100.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	143.250,00	0,09	ZAR			
400.000,00	Venezuela Government Interna 12.75% 23-08-2022	86.000,00	0,05	10.660.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	776.590,10	0,48
390.000,00	Venezuela Government International Bond 13-10-2019	87.750,00	0,05			776.590,10	0,48
400.000,00	Vietnam Government Internati 4.8% 19-11-2024	425.619,60	0,26	Summe Anleihen		8.366.939,85	5,20
400.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 5.942% 21-11-2023	434.600,00	0,27	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
200.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.025% 05-07-2022	216.954,00	0,13			8.366.939,85	5,20
200.000,00	Votorantim Cimentos SA 7.25% 05-04-2041	216.250,00	0,13	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
400.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	422.000,00	0,26	Anleihen			
150.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	172.312,50	0,11	PEN			
200.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	195.112,00	0,12	600.000,00	Peruvian Government Internat 5.7% 12-08-2024	197.767,37	0,12
230.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	253.993,60	0,16	855.000,00	Peruvian Government Internat 6.35% 12-08-2028	287.517,80	0,18
		82.888.156,84	51,48			485.285,17	0,30
				USD			
				1.100.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	1.113.750,00	0,69
				150.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01-11-2027	158.670,00	0,10
						1.272.420,00	0,79

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
ZAR		
720.000,00 Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	54.224,83	0,03
	54.224,83	0,03
Summe Anleihen	1.811.930,00	1,13
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.811.930,00	1,13
Summe Wertpapieranlagen	153.632.198,16	95,42
Bankguthaben	3.707.805,10	2,30
Sonstige Nettovermögenswerte	3.664.856,18	2,28
Summe Nettovermögen	161.004.859,44	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indonesien	8,69
Mexiko	7,92
Brasilien	6,92
Südafrika	6,65
Türkei	6,07
Argentinien	4,12
Polen	3,81
Kolumbien	3,69
Malaysia	3,67
Ukraine	2,63
Thailand	2,13
Libanon	1,75
Peru	1,74
Britische Jungferninseln	1,72
Ecuador	1,66
Ungarn	1,56
Rumänien	1,48
Russische Föderation	1,48
Ägypten	1,41
Kasachstan	1,40
Dominikanische Republik	1,34
El Salvador	1,27
Niederlande	1,17
Irak	1,13
Sri Lanka	1,11
Pakistan	1,03
Mongolei	0,90
Nigeria	0,87
Kaimaninseln	0,82
Panama	0,78
Irland	0,75
Tschechische Republik	0,68
Cote D'Ivoire	0,67
Uruguay	0,66
Venezuela	0,65
Jamaika	0,64
Ghana	0,63
USA	0,63
Gabun	0,61
Angola	0,59
Luxemburg	0,57
Aserbaidshan	0,56
Vereinigtes Königreich	0,54
Oman	0,52
Costa Rica	0,47
Honduras	0,44
Indien	0,39
Tunesien	0,39
Senegal	0,28
Sambia	0,28
Paraguay	0,27
Chile	0,26
Jordanien	0,26
Vietnam	0,26
Hongkong	0,25
Armenien	0,18
Philippinen	0,18
Georgien	0,17
Trinidad und Tobago	0,17
Belarus	0,15
Bermuda	0,15
Kamerun	0,15
Guatemala	0,15
Marokko	0,14
Äthiopien	0,13
Kenia	0,13
Supranational	0,13
Surinam	0,13
Österreich	0,12
Bahrain	0,12
Belize	0,06
Summe	95,42
Sektor	
Staatsanleihen	81,76
Unternehmensanleihen	13,67
Summe	95,42

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
191.460.526,37	DKK	30.541.327,25	USD	363.242,16	31.01.2018
33.456.904,90	GBP	44.841.453,21	USD	441.825,88	31.01.2018
17.185.160,97	NOK	2.058.337,23	USD	38.031,63	31.01.2018
53.389.668,11	SEK	6.366.886,52	USD	150.849,39	31.01.2018
				993.949,06	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
5.122.434,00	CZK	200.000,00	EUR	415,76	08.01.2018
41.775.000,00	CZK	1.916.323,96	USD	45.318,93	08.01.2018
24.213.255,09	RUB	410.000,00	USD	8.270,70	12.01.2018
400.000,00	USD	1.297.852,00	PEN	(360,30)	12.01.2018
948.000,00	USD	56.280.220,69	RUB	(24.207,10)	12.01.2018
1.015.793.306,00	CLP	1.607.522,40	USD	45.895,28	17.01.2018
5.584.705,48	RON	1.427.933,41	USD	10.152,22	23.01.2018
631.875,72	USD	2.480.284,48	RON	(6.805,79)	23.01.2018
2.161.938,20	USD	7.745.244,40	PLN	(62.542,67)	24.01.2018
286.000,00	EUR	337.703,68	USD	5.993,03	26.01.2018
25.000,00	GBP	33.238,91	USD	592,61	26.01.2018
538.961,09	USD	404.048,00	GBP	(7.823,30)	26.01.2018
74.612.008,00	INR	1.134.167,58	USD	32.768,74	30.01.2018
6.121.000,00	MXN	317.409,47	USD	(8.497,60)	30.01.2018
3.005.557,81	USD	57.298.476,84	MXN	113.797,57	30.01.2018
1.109.429,18	BRL	337.000,00	USD	(3.308,05)	02.02.2018
1.022.451,97	USD	3.400.373,54	BRL	(290,16)	02.02.2018
34.523.370,00	THB	1.050.000,00	USD	8.395,67	09.02.2018
1.093.000,00	USD	35.527.226,70	THB	3.806,13	09.02.2018
301.512,86	USD	4.120.006.769,00	IDR	(1.877,26)	12.02.2018
3.957.673.095,00	COP	1.297.597,74	USD	18.333,01	16.03.2018
				178.027,42	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.644.620,85	CZK	75.000,00	USD	2.226,84	08.01.2018
587.966,00	PEN	180.579,24	USD	795,66	12.01.2018
95.766,00	USD	5.696.969,95	RUB	(2.645,63)	12.01.2018
976.744.542,91	HUF	3.722.177,71	USD	56.645,52	24.01.2018
457.063,00	USD	122.461.864,12	HUF	(16.706,24)	24.01.2018
168.936,00	USD	610.612,10	PLN	(6.433,84)	24.01.2018
725.000,00	EUR	862.297,13	USD	8.969,34	26.01.2018
4.937.748,88	USD	4.178.603,86	EUR	(83.837,30)	26.01.2018
65.953.920,23	MXN	3.477.367,00	USD	(148.756,58)	30.01.2018
575.000,00	USD	11.052.670,57	MXN	17.196,28	30.01.2018
62.325.596,72	THB	1.914.849,00	USD	(4.075,30)	09.02.2018
129.605,00	USD	1.771.700.350,00	IDR	(859,83)	12.02.2018
314.000,00	USD	1.277.980,00	MYR	(1.399,00)	26.02.2018
1.577.335,75	USD	20.071.679,00	ZAR	(30.142,64)	12.03.2018
400.000,00	USD	259.040.000,00	CLP	(20.724,57)	15.03.2018
				(229.747,29)	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
25.076.886,86	CZK	1.163.381,00	USD	14.168,18	08.01.2018
404.783,89	USD	8.740.922,00	CZK	(5.668,10)	08.01.2018
3.905.442,89	PEN	1.199.213,23	USD	5.532,00	12.01.2018
403.615.978,02	RUB	6.865.794,82	USD	106.467,71	12.01.2018
7.275.991,84	ARS	411.538,00	USD	(27.720,59)	16.01.2018
500.759.101,00	CLP	769.815,00	USD	45.258,23	17.01.2018
8.432.640,00	ARS	477.769,97	USD	(34.818,00)	22.01.2018
6.198.000,00	HUF	23.311,15	USD	667,29	24.01.2018
15.312.186,55	PLN	4.284.163,92	USD	113.599,27	24.01.2018
464.993,43	USD	123.646.022,00	HUF	(13.360,79)	24.01.2018
200.000,00	EUR	238.415,00	USD	1.935,00	26.01.2018
977.160,85	USD	826.257,00	EUR	(15.784,35)	26.01.2018
29.295.691,62	INR	452.513,00	USD	5.683,14	30.01.2018
8.231.814,98	BRL	2.528.587,00	USD	(52.595,82)	02.02.2018
2.680.000,00	USD	8.920.380,00	BRL	(3.010,21)	02.02.2018
35.642.147,40	THB	1.081.578,16	USD	11.111,84	09.02.2018
34.669.368.780,00	IDR	2.554.854,00	USD	(1.827,63)	12.02.2018
3.045.570,00	USD	41.580.815.810,00	IDR	(16.373,89)	12.02.2018
50.138.967,00	RUB	832.527,47	USD	29.626,29	14.02.2018
300.000,00	USD	18.306.075,00	RUB	(14.770,06)	14.02.2018
813.965,00	TRY	205.870,83	USD	3.251,98	12.03.2018
500.000,00	USD	6.912.086,05	ZAR	(53.425,59)	12.03.2018
28.984.504,00	PHP	572.420,34	USD	6.222,65	15.03.2018
1.320.696.000,00	COP	442.000,00	USD	(2.835,77)	16.03.2018
				101.332,78	
				49.612,91	
				1.043.561,97	

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

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 160.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
2.250.000,00	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31-07-2024	2.373.750,00	1,07	1.600.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	1.641.132,80	0,74
2.200.000,00	Akbank Turk AS 5% 24-10-2022	2.216.913,60	1,00	1.425.000,00	Greenko Dutch BV 4.875% 24-07-2022	1.442.727,00	0,65
900.000,00	Alice Financing SA 7.5% 15-05-2026	958.500,00	0,43	1.950.000,00	Grupo Aval Ltd 4.75% 26-09-2022	1.979.250,00	0,89
1.450.000,00	AngloGold Ashanti Holdings P 6.5% 15-04-2040	1.525.466,70	0,69	1.371.000,00	Grupo Cementos de Chihuahua 5.25% 23-06-2024	1.384.710,00	0,62
1.740.000,00	Axtel SAB de CV 6.375% 14-11-2024	1.792.200,00	0,81	1.600.000,00	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16-04-2044	1.732.000,00	0,78
830.000,00	AYC Finance Ltd	845.530,96	0,38	1.720.000,00	Halyk Savings Bank of Kazakh 7.25% 28-01-2021	1.890.011,68	0,85
400.000,00	Banco de Bogota SA 4.375% 03-08-2027	399.000,00	0,18	1.470.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	1.529.296,86	0,69
2.700.000,00	Banco de Bogota SA 6.25% 12-05-2026	2.911.410,00	1,31	1.200.000,00	HT Global IT Solutions Holdi 7% 14-07-2021	1.261.570,80	0,57
210.000,00	Banco de Galicia y Buen 8.250% MULTI 19-07-2026	233.877,00	0,11	930.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 9.125% 08-03-2022	996.262,50	0,45
690.000,00	Banco de Galicia y Buen 8.250% MULTI 19-07-2026	768.453,00	0,35	2.880.000,00	ICTSI Treasury BV 5.875% 17-09-2025	3.169.186,56	1,43
1.500.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	1.601.250,00	0,72	1.200.000,00	Indika Energy Capital II Pte 6.875% 10-04-2022	1.260.022,80	0,57
1.900.000,00	Banco Macro SA 6.750% MULTI 04-11-2026	1.961.199,00	0,88	700.000,00	Indo Energy Finance II BV 6.375% 24-01-2023	718.490,50	0,32
1.220.000,00	Banco Mercantil del Norte SA MULTI Perpetual	1.335.900,00	0,60	1.800.000,00	Industrial & Comercia 4.250% MULTI Perp FC2021	1.777.996,80	0,80
1.850.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25-04-2021	1.926.312,50	0,87	1.710.000,00	IRSA Propiedades Comerciales 8.75% 23-03-2023	1.924.673,40	0,87
3.700.000,00	Banco Santander Chile 3.875% 20-09-2022	3.843.704,30	1,73	2.250.000,00	Itau Unibanco Holding 6.125% MULTI Perp FC2022	2.273.737,50	1,02
1.600.000,00	Bank of East Asia Ltd/ 5.500% MULTI Perp FC2020	1.630.804,80	0,73	1.600.000,00	JSW Steel Ltd 5.25% 13-04-2022	1.636.220,80	0,74
1.100.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.350% MULTI 12-11-2029	1.094.500,00	0,49	2.210.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19-04-2027	2.327.443,82	1,05
1.770.000,00	BDO Unibank Inc 2.95% 06-03-2023	1.735.946,97	0,78	1.725.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.875% 01-08-2021	1.763.812,50	0,79
1.800.000,00	BGE0 Group JSC 6% 26-07-2023	1.867.917,60	0,84	800.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.875% 01-08-2021	818.000,00	0,37
900.000,00	Braskem Finance Ltd	909.000,00	0,41	1.975.000,00	Listrindo Capital BV 4.95% 14-09-2026	1.994.750,00	0,90
1.420.000,00	Cablevision SA 6.5% 15-06-2021	1.507.798,60	0,68	1.775.000,00	MAF Global Securities 7.125% MULTI Perp FC2018	1.815.526,80	0,82
400.000,00	Cencosud SA 4.375% 17-07-2027	395.400,00	0,18	1.800.000,00	Marfrig Holdings Europe BV 8% 08-06-2023	1.874.250,00	0,84
800.000,00	Cencosud SA 5.15% 12-02-2025	848.443,20	0,38	1.600.000,00	MHP SE 7.75% 10-05-2024	1.733.440,00	0,78
1.150.000,00	Cencosud SA 6.625% 12-02-2045	1.255.279,05	0,57	2.600.000,00	Millicom International Cellu 6% 15-03-2025	2.778.750,00	1,25
2.500.000,00	China State Construction Fin 3.375% 29-11-2022	2.478.762,50	1,12	1.800.000,00	Minerva Luxembourg SA 6.5% 20-09-2026	1.849.500,00	0,83
2.300.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.5% 23-01-2022	2.280.307,40	1,03	1.100.000,00	Modernland Overseas Pte Ltd 6.95% 13-04-2024	1.122.775,50	0,51
1.500.000,00	CK Hutchison International 1 3.5% 05-04-2027	1.496.976,00	0,67	1.300.000,00	MTN Mauritius Investment Ltd 5.373% 13-02-2022	1.344.720,00	0,61
2.400.000,00	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02-05-2022	2.475.787,20	1,11	2.200.000,00	MTN Mauritius Investment Ltd 6.5% 13-10-2026	2.373.993,60	1,07
800.000,00	Cosan Luxembourg SA 7% 20-01-2027	862.000,00	0,39	1.200.000,00	Myriad International Holding 4.85% 06-07-2027	1.244.299,20	0,56
300.000,00	Cosan Luxembourg SA 7% 20-01-2027	323.250,00	0,15	1.500.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	1.590.000,00	0,72
2.150.000,00	Cosan Overseas Ltd	2.200.847,50	0,99	1.960.000,00	Pakuwon Prima Pte Ltd 5% 14-02-2024	1.975.672,16	0,89
2.500.000,00	CSECE Finance Cayman II Ltd 2.7% 14-06-2021	2.474.207,50	1,11	2.965.000,00	Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027	3.246.971,50	1,46
1.650.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	1.744.875,00	0,79	1.500.000,00	PCCW Capital No 4 Ltd 5.75% 17-04-2022	1.630.443,00	0,73
2.200.000,00	Digicel Group Ltd 8.25% 30-09-2020	2.161.896,00	0,97	1.560.000,00	PCPD Capital Ltd 4.75% 09-03-2022	1.589.549,52	0,72
1.800.000,00	DP World Crescent Ltd 3.908% 31-05-2023	1.835.089,20	0,83	200.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05-06-2115	191.700,00	0,09
1.590.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045	1.629.750,00	0,73	2.485.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17-03-2044	2.577.541,40	1,16
3.850.000,00	Emirates NBD Tier 1 Lt 5.750% MULTI Perp FC2019	3.903.576,60	1,76	1.300.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	1.431.300,00	0,64
2.455.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	2.493.617,15	1,12	1.420.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	1.694.400,80	0,76
2.200.000,00	Engie Energia Chile SA 4.5% 29-01-2025	2.295.614,20	1,03	1.000.000,00	Pratama Agung Pte Ltd 6.25% 24-02-2020	1.024.958,00	0,46
2.400.000,00	ENN Energy Holdings Ltd 6% 13-05-2021	2.604.240,00	1,17	1.680.000,00	Press Metal Labuan Ltd 4.8% 30-10-2022	1.692.527,76	0,76
3.600.000,00	Equate Petrochemical BV 4.25% 03-11-2026	3.663.000,00	1,65	2.400.000,00	Proven Honour Capital Ltd 4.125% 19-05-2025	2.470.833,60	1,11
1.100.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	1.088.428,00	0,49	2.200.000,00	Reliance Holding USA Inc 5.4% 14-02-2022	2.388.485,00	1,08
1.350.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15-05-2022	1.415.205,00	0,64	2.350.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	2.401.841,00	1,08
710.000,00	Frontera Energy Corp 10% P-I-K 02-11-2021	807.625,00	0,36	1.100.000,00	Ruwais Power Co PJSC 6% 31-08-2036	1.288.375,00	0,58
20.000,00	Frontera Energy Corp 10% P-I-K 02-11-2021	22.750,00	0,01	2.155.000,00	Sberbank of Russia Via SB Ca 6.125% 07-02-2022	2.350.087,84	1,06
1.600.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 6.51% 07-03-2022	1.769.600,00	0,80	920.000,00	Servicios Corporativos Javer 9.875% 06-04-2021	949.900,00	0,43
				1.550.000,00	Sixsigma Networks Mexico SA 8.25% 07-11-2021	1.639.125,00	0,74

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.910.000,00	SM Investments Corp 4.875% 10-06-2024	4.143.767,17	1,87
2.555.000,00	SmarTone Finance Ltd 3.875% 08-04-2023	2.571.574,29	1,16
1.100.000,00	State Grid Overseas Investme 2.75% 04-05-2022	1.089.666,60	0,49
630.000,00	State Grid Overseas Investme 3.5% 04-05-2027	632.210,04	0,28
1.350.000,00	State Grid Overseas Investme 4% 04-05-2047	1.387.076,40	0,62
2.400.000,00	Stillwater Mining Co 6.125% 27-06-2022	2.435.616,00	1,10
700.000,00	Stillwater Mining Co 7.125% 27-06-2025	719.600,00	0,32
2.300.000,00	Tata Motors Ltd 5.75% 30-10-2024	2.512.750,00	1,13
2.200.000,00	TBG Global Pte Ltd 5.25% 10-02-2022	2.244.288,20	1,01
1.880.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.2% 21-07-2021	1.716.690,04	0,77
900.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.1% 01-10-2046	689.798,70	0,31
2.500.000,00	Tianqi Finco Co Ltd 3.75% 28-11-2022	2.464.287,50	1,11
1.900.000,00	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19-10-2026	1.846.385,80	0,83
1.800.000,00	Transnet SOC Ltd 4% 26-07-2022	1.761.674,40	0,79
1.360.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 6.125% MULTI 24-05-2027	1.357.315,36	0,61
850.000,00	Turkiye Halk Bankasi AS 5% 13-07-2021	812.411,30	0,37
2.250.000,00	Union Bank of the Philippine 3.369% 29-11-2022	2.248.998,75	1,01
1.000.000,00	VEON Holdings BV 4.95% 16-06-2024	1.014.000,00	0,46
500.000,00	VEON Holdings BV 5.95% 13-02-2023	536.875,00	0,24
1.480.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	1.561.400,00	0,70
1.250.000,00	Want Want China Finance Ltd 2.875% 27-04-2022	1.239.940,00	0,56
2.300.000,00	West China Cement Ltd 6.5% 11-09-2019	2.362.893,50	1,06
1.650.000,00	Woori Bank MULTI Perpetual	1.676.829,00	0,75
1.650.000,00	WTT Investment Ltd/Hong Kong 5.5% 21-11-2022	1.675.860,45	0,75
1.750.000,00	Yanlord Land HK Co Ltd 5.875% 23-01-2022	1.791.452,25	0,81
1.285.000,00	YPF SA 6.95% 21-07-2027	1.364.027,50	0,61
3.000.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	3.446.250,00	1,55
		207.061.862,78	93,23
	Summe Anleihen	207.061.862,78	93,23
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	207.061.862,78	93,23
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.130.000,00	Adecoagro SA 6% 21-09-2027	1.120.395,00	0,50
1.185.000,00	C&W Senior Financing Designa 6.875% 15-09-2027	1.241.287,50	0,56
2.300.000,00	Emaar Sukuk Ltd 3.635% 15-09-2026	2.242.937,00	1,01
1.425.000,00	Grupo Financiero Santa 8.500% MULTI Perp FC2022	1.558.757,63	0,70
1.950.000,00	Intercorp Financial Services 4.125% 19-10-2027	1.913.437,50	0,86
		8.076.814,63	3,64
	Summe Anleihen	8.076.814,63	3,64
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8.076.814,63	3,64
	Summe Wertpapieranlagen	215.138.677,41	96,87
	Bankguthaben	1.932.716,95	0,87
	Sonstige Nettovermögenswerte	5.025.330,07	2,26
	Summe Nettovermögen	222.096.724,43	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	13,66
Niederlande	11,49
Britische Jungferninseln	7,97
Luxemburg	6,90
Argentinien	6,51
Chile	5,01
Singapur	4,50
Mexiko	4,39
Philippinen	3,66
Indien	3,34
Mauritius	2,69
USA	2,50
Südafrika	2,36
Hongkong	2,34
Kolumbien	2,22
Bermuda	2,14
Türkei	1,98
Kasachstan	1,90
Brasilien	1,74
Malaysia	1,59
Insel Man	1,43
Jersey	1,06
Kanada	1,01
Costa Rica	0,87
Panama	0,86
Georgien	0,84
Republik Korea	0,75
Vereinigte Arabische Emirate	0,58
Irland	0,56
Summe	96,87
Sektor	
Unternehmensanleihen	95,79
Staatsanleihen	1,08
Summe	96,87

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
148.101,26	CHF	151.109,55	USD	1.035,22	31.01.2018
80.750.301,32	EUR	95.864.219,30	USD	1.203.441,56	31.01.2018
56.227.988,02	NOK	6.734.132,73	USD	124.958,70	31.01.2018
499.556.648,02	SEK	59.575.402,01	USD	1.409.776,21	31.01.2018
1.702.217,92	USD	1.427.596,80	EUR	(13.866,34)	31.01.2018
85.107,44	USD	708.105,35	NOK	(1.272,73)	31.01.2018
100.423,67	USD	838.764,93	SEK	(1.972,14)	31.01.2018
				2.722.100,48	

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
1.200.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	1.382.018,40	0,97	200.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	210.000,00	0,15
800.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	904.120,00	0,63	300.000,00	Croatia Government Internati 5.5% 04-04-2023	330.750,00	0,23
1.250.000,00	Argentine Republic Governmen 7.625% 22-04-2046	1.410.000,00	0,99	200.000,00	Croatia Government Internati 6% 26-01-2024	228.010,00	0,16
500.000,00	Argentine Republic Governmen 8.28% 31-12-2033	826.501,40	0,58	1.200.000,00	Croatia Government Internati 6.375% 24-03-2021	1.318.800,00	0,93
400.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	294.060,00	0,21	500.000,00	Croatia Government Internati 6.75% 05-11-2019	536.700,00	0,38
150.000,00	Banco del Estado de Chile 3.875% 08-02-2022	156.212,55	0,11	800.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	847.000,00	0,59
200.000,00	Banco del Estado de Chile 4.125% 07-10-2020	208.522,80	0,15	800.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	864.000,00	0,61
300.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	317.100,00	0,22	200.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	228.288,00	0,16
200.000,00	Banco Nacional de Desenvolvi 5.5% 12-07-2020	210.064,00	0,15	1.700.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	2.027.250,00	1,42
200.000,00	Banco Nacional de Desenvolvi 6.5% 10-06-2019	209.174,00	0,15	900.000,00	Ecuador Government Internati 10.5% 24-03-2020	994.500,00	0,70
400.000,00	Bank of Ceylon 5.325% 16-04-2018	400.000,00	0,28	1.000.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	1.168.750,00	0,82
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	199.362,40	0,14	400.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	442.500,00	0,31
100.000,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	59.375,00	0,04	500.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	550.000,00	0,39
300.000,00	Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023	289.050,00	0,20	500.000,00	Ecuador Government Internati 9.65% 13-12-2026	573.750,00	0,40
600.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	609.900,00	0,43	200.000,00	Egypt Government Internation 5.75% 29-04-2020	209.117,20	0,15
600.000,00	Brazilian Government Interna 4.875% 22-01-2021	636.600,00	0,45	500.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	504.718,00	0,35
200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	186.300,00	0,13	800.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	805.896,00	0,57
400.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	408.600,00	0,29	1.200.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	1.326.357,60	0,93
700.000,00	Brazilian Government Interna 6% 07-04-2026	782.250,00	0,55	1.000.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	1.005.000,00	0,71
400.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	482.000,00	0,34	200.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	216.418,00	0,15
250.000,00	Caixa Economica Federal 7.250% MULTI 23-07-2024	254.375,00	0,18	300.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	325.119,00	0,23
400.000,00	Chile Government Internation 3.125% 27-03-2025	406.600,00	0,29	300.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	329.040,00	0,23
100.000,00	Chile Government Internation 3.25% 14-09-2021	102.950,00	0,07	200.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	234.000,00	0,16
200.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	200.900,00	0,14	100.000,00	Empresa Nacional del Petrole 4.75% 06-12-2021	106.022,60	0,07
300.000,00	Chile Government Internation 3.86% 21-06-2047	306.900,00	0,22	300.000,00	EP PetroEcuador via Noble So FRN 24-09-2019	113.013,16	0,08
200.000,00	China Development Bank 3% 01-06-2026	195.847,00	0,14	500.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	494.740,00	0,35
200.000,00	CNOOC Curtis Funding No 1 Pt 4.5% 03-10-2023	212.934,20	0,15	200.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	204.281,60	0,14
400.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	407.200,00	0,29	200.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	209.500,00	0,15
1.000.000,00	Colombia Government Internat 4% 26-02-2024	1.037.000,00	0,73	200.000,00	Export-Import Bank of India 2.75% 12-08-2020	199.846,80	0,14
600.000,00	Colombia Government Internat 4.375% 12-07-2021	632.700,00	0,44	200.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	196.523,00	0,14
400.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 28-01-2026	426.600,00	0,30	350.000,00	Export-Import Bank of India 4% 14-01-2023	362.540,85	0,25
250.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	264.375,00	0,19	200.000,00	Fondo MIMIVIENDA SA 3.5% 31-01-2023	200.780,00	0,14
200.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	241.500,00	0,17	300.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	304.077,60	0,21
600.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	810.600,00	0,57	200.000,00	Georgian Railway JSC 7.75% 11-07-2022	223.540,00	0,16
300.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	319.875,00	0,22	200.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	219.620,00	0,15
200.000,00	Corp Financiera de Desarroll 4.75% 08-02-2022	210.750,00	0,15	400.000,00	Ghana Government Internation 9.25% 15-09-2022	453.120,00	0,32
200.000,00	Corp Financiera de Desarroll 4.75% 15-07-2025	212.900,00	0,15	700.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	782.250,00	0,55
300.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	309.669,00	0,22	250.000,00	Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23-10-2022	276.575,00	0,19
				100.000,00	Hungary Government Internati 4.125% 19-02-2018	100.300,00	0,07
				600.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 21-02-2023	667.245,60	0,47
				600.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	678.900,00	0,48
				400.000,00	Hungary Government Internati 5.75% 22-11-2023	457.500,00	0,32

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.000.000,00 Hungary Government Internati 6.375% 29-03-2021	1.110.080,00	0,78	150.000,00 Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	159.750,00	0,11
300.000,00 Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	470.025,00	0,33	200.000,00 MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.25% 21-10-2020	217.798,40	0,15
200.000,00 Indian Railway Finance Corp 3.917% 26-02-2019	202.500,00	0,14	200.000,00 Mongolia Government Internat 10.875% 06-04-2021	234.698,60	0,16
700.000,00 Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	727.161,40	0,51	600.000,00 Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	594.258,60	0,42
300.000,00 Indonesia Government Interna 4.75% 08-01-2026	325.861,80	0,23	200.000,00 Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	201.844,60	0,14
600.000,00 Indonesia Government Interna 4.875% 05-05-2021	639.923,40	0,45	600.000,00 Mongolia Government Internat 8.75% 09-03-2024	690.751,20	0,48
600.000,00 Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	661.386,60	0,46	200.000,00 Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	210.880,00	0,15
1.100.000,00 Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	1.407.178,30	0,99	500.000,00 Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	566.550,00	0,40
600.000,00 Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	796.763,40	0,56	272.000,00 Mozambique International Bond 18-01-2023	223.826,08	0,16
600.000,00 Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	897.304,20	0,63	400.000,00 Namibia International Bonds 5.5% 03- 11-2021	424.990,40	0,30
200.000,00 Instituto Costarricense de E 6.375% 15-05-2043	184.242,00	0,13	300.000,00 National Savings Bank 8.875% 18-09-2018	309.600,00	0,22
500.000,00 Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	482.270,00	0,34	200.000,00 Nigeria Government Internati 5.125% 12-07-2018	202.008,00	0,14
400.000,00 Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	408.912,00	0,29	100.000,00 Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	106.134,00	0,07
500.000,00 Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	508.785,00	0,36	500.000,00 Nigeria Government Internati 6.5% 28- 11-2027	521.012,00	0,37
900.000,00 Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	950.868,00	0,67	300.000,00 Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	321.740,40	0,23
888.000,00 Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	855.134,18	0,60	500.000,00 Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	564.700,00	0,40
700.000,00 Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	828.219,00	0,58	600.000,00 Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	582.375,60	0,41
400.000,00 Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	487.000,00	0,34	300.000,00 Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	300.336,60	0,21
400.000,00 Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	396.800,00	0,28	600.000,00 OmGrid Funding Ltd 5.196% 16-05-2027	594.180,00	0,42
200.000,00 Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	205.825,60	0,14	250.000,00 Pakistan Government Internat 7.25% 15-04-2019	258.820,50	0,18
400.000,00 Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	416.732,80	0,29	300.000,00 Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	330.855,00	0,23
1.300.000,00 KazAgro National Management 4.625% 24-05-2023	1.317.781,40	0,92	500.000,00 Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	521.000,00	0,37
300.000,00 Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	311.588,40	0,22	200.000,00 Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	208.400,00	0,15
600.000,00 Kazakhstan Government Intern 4.875% 14-10-2044	645.124,80	0,45	200.000,00 Panama Government Internatio 4% 22- 09-2024	212.700,00	0,15
600.000,00 Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	667.992,00	0,47	200.000,00 Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	208.600,00	0,15
500.000,00 Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	641.358,00	0,45	1.000.000,00 Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	1.330.000,00	0,93
300.000,00 Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	351.080,40	0,25	700.000,00 Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	1.060.500,00	0,74
200.000,00 Kazakhstan Temir Zholy Natio 4.85% 17-11-2027	208.446,80	0,15	200.000,00 Paraguay Government Internat 4.625% 25-01-2023	209.840,00	0,15
900.000,00 KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30-04-2043	962.688,60	0,68	1.200.000,00 Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	1.368.000,00	0,96
200.000,00 King Power Capital Ltd 5.625% 03-11- 2024	223.628,20	0,16	300.000,00 Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05- 05-2025	306.750,00	0,22
300.000,00 Lamar Funding Ltd 3.958% 07-05-2025	277.152,00	0,19	200.000,00 Pertamina Persero PT 4.3% 20-05-2023	209.014,40	0,15
1.100.000,00 Lebanon Government Internati 6% 20- 05-2019	1.102.239,60	0,77	200.000,00 Pertamina Persero PT 4.875% 03-05-2022	212.505,80	0,15
1.000.000,00 Lebanon Government Internati 6.2% 26-02-2025	943.096,00	0,66	500.000,00 Pertamina Persero PT 6% 03-05-2042	566.919,50	0,40
300.000,00 Lebanon Government Internati 6.6% 27-11-2026	285.750,00	0,20	300.000,00 Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22-11-2021	325.140,00	0,23
250.000,00 Lebanon Government Internati 6.65% 26-02-2030	230.156,00	0,16	300.000,00 Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.55% 29-03-2026	316.812,00	0,22
500.000,00 Lebanon Government Internati 6.85% 23-03-2027	482.658,00	0,34	200.000,00 Peruvian Government Internat 4.125% 25-08-2027	217.300,00	0,15
300.000,00 Lebanon Government Internati 8.25% 12-04-2021	312.450,00	0,22	450.000,00 Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	576.000,00	0,40
200.000,00 Magyar Export-Import Bank Zr 4% 30- 01-2020	204.258,00	0,14	250.000,00 Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	338.000,00	0,24
200.000,00 Majapahit Holding BV 7.75% 20-01-2020	218.760,00	0,15	600.000,00 Peruvian Government Internat 7.35% 21-07-2025	777.300,00	0,55
500.000,00 Mexico Government Internatio 3.6% 30-01-2025	506.750,00	0,36	900.000,00 Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	1.417.500,00	0,99
400.000,00 Mexico Government Internatio 4.125% 21-01-2026	417.000,00	0,29	1.000.000,00 Petroleos de Venezuela SA 6% 15-11-2026	219.000,00	0,15
600.000,00 Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045	675.000,00	0,47	400.000,00 Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27- 10-2020	244.500,00	0,17
			1.300.000,00 Petroleos de Venezuela SA 9% 17-11-2021	356.200,00	0,25
			200.000,00 Petroleos Mexicanos 3.125% 23-01-2019	201.000,00	0,14
			600.000,00 Petroleos Mexicanos 4.875% 24-01-2022	625.350,00	0,44

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
300.000,00	Petroleos Mexicanos 5.625% 23-01-2046	277.650,00	0,19	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	231.960,00	0,16
1.300.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	1.420.900,00	1,00	800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	436.479,40	0,31
700.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	743.050,00	0,52	200.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 5.7% 05-04-2022	216.718,00	0,15
400.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	418.000,00	0,29	800.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	844.364,80	0,59
400.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	418.000,00	0,29	250.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	269.829,50	0,19
300.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	340.125,00	0,24	400.000,00	Serbia International Bond 4.875% 25-02-2020	415.000,00	0,29
300.000,00	Petronas Capital Ltd 3.125% 18-03-2022	303.272,40	0,21	1.300.000,00	Serbia International Bond 7.25% 28-09-2021	1.486.225,00	1,04
600.000,00	Petronas Capital Ltd 3.5% 18-03-2025	615.387,00	0,43	400.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.25% 28-04-2025	396.789,60	0,28
200.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	224.561,00	0,16	200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 10-04-2024	212.229,60	0,15
250.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	257.233,50	0,18	200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% 17-10-2023	212.235,20	0,15
300.000,00	Philippine Government Intern 4% 15-01-2021	314.813,70	0,22	250.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	300.730,75	0,21
600.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 21-01-2024	651.495,60	0,46	600.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	681.750,00	0,48
300.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	390.473,10	0,27	1.150.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	1.211.957,40	0,85
200.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	267.445,00	0,19	1.500.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	1.655.224,50	1,16
250.000,00	Power Sector Assets & Liabil 7.39% 02-12-2024	318.957,75	0,22	200.000,00	State Grid Overseas Investme 3.125% 22-05-2023	199.700,00	0,14
1.000.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 7.875% 15-06-2027	1.109.820,00	0,78	200.000,00	State Grid Overseas Investme 4.125% 07-05-2024	211.233,20	0,15
800.000,00	Provincia de Buenos Aires/Ar 9.125% 16-03-2024	936.000,00	0,66	200.000,00	State Oil Co of the Azerbaj 4.75% 13-03-2023	202.506,40	0,14
250.000,00	Republic of Angola Via North 7% 17-08-2019	112.519,75	0,08	250.000,00	State Oil Co of the Azerbaj 6.95% 18-03-2030	276.865,00	0,19
250.000,00	Republic of Armenia Internat 6% 30-09-2020	265.295,00	0,19	200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	213.500,00	0,15
500.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	569.790,00	0,40	200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	214.772,00	0,15
450.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 4.75% 18-03-2024	464.535,00	0,33	600.000,00	Trade & Development Bank of 9.375% 19-05-2020	657.024,60	0,46
100.000,00	Republic of Belarus Internat 8.95% 26-01-2018	100.190,00	0,07	200.000,00	Transnet SOC Ltd 4% 26-07-2022	195.741,60	0,14
500.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	600.000,00	0,42	200.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	189.484,00	0,13
500.000,00	Republic of Poland Governmen 3% 17-03-2023	508.270,00	0,36	600.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	571.896,00	0,40
400.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	408.500,00	0,29	200.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	197.219,20	0,14
500.000,00	Republic of Poland Governmen 4% 22-01-2024	533.160,00	0,37	800.000,00	Turkey Government Internatio 5.125% 25-03-2022	829.200,00	0,58
500.000,00	Republic of Poland Governmen 5% 23-03-2022	547.270,00	0,38	600.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	634.936,80	0,45
400.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	404.216,00	0,28	400.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	425.926,40	0,30
1.200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	1.226.472,00	0,86	200.000,00	Turkey Government Internatio 6.25% 26-09-2022	217.033,20	0,15
200.000,00	Republic of South Africa Gov 5.375% 24-07-2044	200.340,00	0,14	400.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	445.744,00	0,31
300.000,00	Republic of South Africa Gov 5.5% 09-03-2020	314.916,00	0,22	500.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 05-03-2038	580.633,00	0,41
300.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	326.331,00	0,23	500.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	575.770,00	0,40
500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	555.745,00	0,39	600.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	739.659,60	0,52
300.000,00	Romanian Government Internat 4.875% 22-01-2024	329.925,00	0,23	800.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	786.310,40	0,55
300.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	386.820,00	0,27	1.300.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2020	1.376.593,40	0,97
500.000,00	Russian Agricultural Bank OJ 8.5% 16-10-2023	561.033,00	0,39	500.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2021	532.220,00	0,37
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 12.75% 24-06-2028	347.000,00	0,24	600.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	637.938,00	0,45
400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 3.5% 16-01-2019	403.860,00	0,28	200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	212.160,00	0,15
600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.25% 23-06-2027	617.700,00	0,43	300.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	315.690,00	0,22
800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	848.384,00	0,60	550.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	573.661,00	0,40
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.875% 16-09-2023	216.444,00	0,15	500.000,00	Ukrximbank Via Biz Finance 9.625% 27-04-2022	533.750,00	0,37
300.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5% 29-04-2020	315.024,00	0,22				
1.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	1.255.651,20	0,88				
400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	448.000,00	0,31				

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500.000,00 Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027	535.300,00	0,38
300.000,00 Uruguay Government Internati 4.5% 14-08-2024	325.350,00	0,23
1.300.000,00 Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	1.443.000,00	1,01
700.000,00 Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	1.002.750,00	0,70
300.000,00 Venezuela Government Interna 11.75% 21-10-2026	65.250,00	0,05
600.000,00 Venezuela Government Interna 7% 31-03-2038	123.000,00	0,09
800.000,00 Venezuela Government Interna 7.65% 21-04-2025	160.000,00	0,11
200.000,00 Venezuela Government International Bond 13-10-2019	45.000,00	0,03
800.000,00 Venezuela Government International Bond 13-10-2024	160.000,00	0,11
400.000,00 Vnesheconombank Via VEB Fina 6.902% 09-07-2020	431.800,00	0,30
500.000,00 Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	487.780,00	0,34
700.000,00 Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	773.024,00	0,54
300.000,00 Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	337.144,80	0,24
	130.527.233,67	91,62
Summe Anleihen	130.527.233,67	91,62
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	130.527.233,67	91,62
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen		
EGP		
16.300.000,00 Egypt Treasury Bills 10-07-2018	836.010,31	0,59
7.200.000,00 Egypt Treasury Bills 30-01-2018	399.570,03	0,28
	1.235.580,34	0,87
USD		
1.000.000,00 1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	970.478,00	0,68
700.000,00 Colbun SA 3.95% 11-10-2027	698.250,00	0,49
	1.668.728,00	1,17
Summe Anleihen	2.904.308,34	2,04
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.904.308,34	2,04
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen		
USD		
200.000,00 Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	202.500,00	0,14
	202.500,00	0,14
Summe Anleihen	202.500,00	0,14
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	202.500,00	0,14
Summe Wertpapieranlagen	133.634.042,01	93,80
Bankguthaben	5.135.252,03	3,60
Sonstige Nettovermögenswerte	3.701.268,08	2,60
Summe Nettovermögen	142.470.562,12	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indonesien	5,19
Mexiko	4,58
Argentinien	3,85
Türkei	3,80
Russische Föderation	3,59
Kasachstan	3,34
Ukraine	3,11
Brasilien	2,86
Ägypten	2,86
Dominikanische Republik	2,78
Peru	2,77
Südafrika	2,75
Ungarn	2,74
Kolumbien	2,68
Ecuador	2,62
Sri Lanka	2,51
Panama	2,49
Libanon	2,36
Uruguay	2,32
Britische Jungferninseln	1,91
Kroatien	1,89
Mongolei	1,67
Cote D'Ivoire	1,62
Philippinen	1,54
Chile	1,53
El Salvador	1,48
Polen	1,40
Republik Serbien	1,33
Nigeria	1,20
Aserbaidschan	1,14
Sambia	1,12
Paraguay	1,11
Angola	0,97
Venezuela	0,96
Jamaika	0,92
Kaimaninseln	0,83
Malaysia	0,80
Senegal	0,78
Costa Rica	0,72
Jordanien	0,72
Vereinigtes Königreich	0,68
Indien	0,67
Irak	0,63
Oman	0,62
Armenien	0,59
Honduras	0,55
Marokko	0,55
Rumänien	0,50
Niederlande	0,48
Ghana	0,47
Irland	0,46
Kamerun	0,42
Pakistan	0,41
Luxemburg	0,39
Namibia	0,30
Gabun	0,21
Georgien	0,16
Mosambik	0,16
Australien	0,15
Äthiopien	0,15
China	0,14
Tunesien	0,14
Belarus	0,07
Belize	0,04
Summe	93,80
Sektor	
Staatsanleihen	75,35
Unternehmensanleihen	18,16
Sonstige	0,30
Summe	93,80

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

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
641.116.364,08	DKK	102.269.383,71	USD	1.216.308,89	31.01.2018
15.856.328,77	EUR	18.822.976,21	USD	237.468,00	31.01.2018
46.709,86	NOK	5.594,20	USD	103,80	31.01.2018
165.221.536,24	SEK	19.703.125,28	USD	466.888,34	31.01.2018
99.217,41	USD	622.578,95	DKK	(1.275,94)	31.01.2018
328.185,04	USD	276.148,38	EUR	(3.765,64)	31.01.2018
33.965,98	USD	284.298,99	SEK	(740,92)	31.01.2018
				1.914.986,53	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis zum 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(6,00)	(743.437,50)	(375,00)	5.203,13
US LONG BOND(CBT) 3/2018	29.03.2018	USD	2,00	305.187,50	(250,00)	(843,75)
US ULTRA BOND CBT 3/2018	29.03.2018	USD	2,00	333.937,50	(500,00)	609,37
					(1.125,00)	4.968,75

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(6.000.000,00)	BRL	19.494,41	04.01.2021
Receiving fixed rate 9,3000%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	5.102.787,99	BRL	(5.504,22)	02.01.2020
Paying fixed rate 8,2150%				
			13.990,19	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
ARS							
20.000.000,00	Argentine Bonos del Tesoro 15.5% 17-10-2026	1.066.383,34	0,67	22.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-06-2032	1.801.433,33	1,13
3.000.000,00	Argentine Bonos del Tesoro 18.2% 03-10-2021	164.342,35	0,10	8.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-07-2021	633.906,00	0,40
		1.230.725,69	0,77	40.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	3.319.039,35	2,09
4.400,00	Brazil Letras do Tesouro Nac 01-01-2020	1.137.277,37	0,71	6.100.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	501.338,57	0,32
12.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2019	3.728.709,42	2,34	3.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	257.616,45	0,16
22.400,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	6.957.775,79	4,37	12.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.043.980,38	0,66
5.400,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	1.649.569,82	1,04	18.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15-07-2031	1.612.372,05	1,01
7.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	2.256.938,88	1,42	2.000.000.000,00	Inter-American Development B 7.35% 12-09-2018	149.171,35	0,09
		15.730.271,28	9,89			14.628.556,14	9,19
CLP				MXN			
600.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	973.827,92	0,61	240.000,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	1.369.861,89	0,86
1.100.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	1.788.250,98	1,12	100.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	616.724,20	0,39
645.000.000,00	Chile Government Internation 5.5% 05-08-2020	1.098.605,02	0,69	1.300.000,00	Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	6.303.706,30	3,96
		3.860.683,91	2,43	100.000,00	Mexican Bonos 6.5% 10-06-2021	489.505,48	0,31
COP				130.000,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	650.409,22	0,41
7.500.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	3.029.902,59	1,90	300.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	1.505.970,75	0,95
3.000.000.000,00	Colombian TES 11% 24-07-2020	1.140.375,75	0,72	40.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	202.629,97	0,13
1.200.000.000,00	Colombian TES 5% 21-11-2018	403.708,70	0,25	260.000,00	Mexican Bonos 8% 07-12-2023	1.338.862,71	0,84
6.000.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.928.518,58	1,21	80.000,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	433.139,72	0,27
2.800.000.000,00	Colombian TES 7% 04-05-2022	982.747,05	0,62	175.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	937.843,97	0,59
1.100.000.000,00	Colombian TES 7% 11-09-2019	381.413,00	0,24	1.000,00	Mexican Udbonos 4.5% 04-12-2025	32.163,68	0,02
3.300.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	1.202.108,74	0,76	100.000,00	Petroleos Mexicanos 7.47% 12-11-2026	446.712,02	0,28
		9.068.774,41	5,70			14.327.529,91	9,00
CZK				PEN			
22.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.45% 25-10-2023	991.709,25	0,62	2.700.000,00	Peru Government Bond 5.2% 12-09-2023	874.767,49	0,55
17.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	707.980,80	0,44	600.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	196.991,51	0,12
		1.699.690,05	1,07	4.900.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	1.696.283,35	1,07
HUF				2.600.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	908.936,56	0,57
185.000.000,00	Hungary Government Bond 1% 23-09-2020	723.391,74	0,45	2.000.000,00	Peru Government Bond 8.2% 12-08-2026	758.501,62	0,48
200.000.000,00	Hungary Government Bond 1.75% 26-10-2022	795.378,44	0,50			4.435.480,53	2,79
420.000.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	2.049.597,72	1,29	PHP			
100.000.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	489.197,52	0,31	20.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	452.933,15	0,28
355.000.000,00	Hungary Government Bond 6.5% 24-06-2019	1.502.454,37	0,94			452.933,15	0,28
65.000.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	361.336,80	0,23	2.300.000,00	Republic of Poland Governmen 1.75% 25-07-2021	648.734,04	0,41
150.000.000,00	Hungary Government Bond 7% 24-06-2022	731.245,56	0,46	12.700.000,00	Republic of Poland Governmen 2% 25-04-2021	3.620.077,27	2,27
260.000.000,00	Hungary Government Bond 7.5% 12-11-2020	1.200.168,71	0,75	5.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	1.358.877,51	0,85
		7.852.770,86	4,93	7.300.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2027	1.961.525,76	1,23
IDR				15.500.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 23-09-2022	5.082.003,71	3,19
1.000.000.000,00	European Investment Bank 4.95% 01-03-2019	73.053,98	0,05	4.500.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 25-04-2029	1.607.413,37	1,01
10.000.000.000,00	European Investment Bank 5.2% 01-03-2022	703.193,40	0,44			14.278.631,66	8,97
9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 11% 15-09-2025	849.525,29	0,53	RON			
8.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 11% 15-11-2020	670.110,58	0,42	1.300.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	346.488,14	0,22
5.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	395.488,79	0,25	1.000.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-06-2019	264.482,24	0,17
19.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	1.467.713,52	0,92	4.650.000,00	Romania Government Bond 5.85% 26-04-2023	1.301.169,03	0,82
14.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	1.150.613,10	0,72	2.800.000,00	Romania Government Bond 5.95% 11-06-2021	774.891,01	0,49
						2.687.030,42	1,69
				RUB			
				70.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27-05-2020	1.198.289,88	0,75
				70.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16-08-2023	1.212.841,31	0,76
				150.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25-01-2023	2.595.236,04	1,63
				95.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14-04-2021	1.679.926,04	1,06

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
135.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03-02-2027	2.456.161,25	1,54		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	THB	9.142.454,52	5,75		Anleihen		
60.000.000,00	Thailand Government Bond 1.2% 14-07-2021	1.968.455,14	1,24		EGP		
85.000.000,00	Thailand Government Bond 1.25% 12-03-2028	2.604.253,52	1,64	26.000.000,00	Egypt Treasury Bills 10-07-2018	1.333.513,39	0,84
13.000.000,00	Thailand Government Bond 1.875% 17-06-2022	400.092,35	0,25	17.500.000,00	Egypt Treasury Bills 30-01-2018	971.177,17	0,61
49.000.000,00	Thailand Government Bond 3.625% 16-06-2023	1.632.185,23	1,03		MYR	2.304.690,56	1,45
20.000.000,00	Thailand Government Bond 3.65% 17-12-2021	658.473,96	0,41	3.200.000,00	Malaysia Government Bond 3.418% 15-08-2022	780.890,13	0,49
45.000.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	1.539.313,19	0,97	5.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	1.349.989,72	0,85
10.000.000,00	Thailand Government Bond 4.675% 29-06-2044	390.829,26	0,25	3.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.048% 30-09-2021	753.889,53	0,47
20.000.000,00	Thailand Government Bond 4.75% 20-12-2024	715.822,83	0,45	2.750.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	654.322,63	0,41
17.000.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	638.058,69	0,40	10.100.000,00	Malaysia Government Bond 4.16% 15-07-2021	2.560.598,27	1,61
	TRY	10.547.484,17	6,63	1.600.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	400.464,53	0,25
3.000.000,00	Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	748.200,68	0,47	6.700.000,00	Malaysia Government Bond 4.378% 29-11-2019	1.693.932,81	1,06
7.000.000,00	Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	1.714.890,20	1,08	6.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	1.639.153,17	1,03
2.500.000,00	Turkey Government Bond 7.1% 08-03-2023	533.205,03	0,34	4.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.498% 15-04-2030	989.436,11	0,62
3.250.000,00	Turkey Government Bond 8% 12- 03-2025	694.665,97	0,44		RUB	10.822.676,90	6,80
5.000.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 10-07-2019	1.236.126,12	0,78	172.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	3.212.591,03	2,02
3.500.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	801.850,73	0,50		ZAR	3.212.591,03	2,02
4.682.357,00	Turkey Government Bond 9% 24- 07-2024	1.084.456,15	0,68	10.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	728.508,53	0,46
5.900.000,00	Turkey Government Bond 9.4% 08-07-2020	1.435.296,99	0,90		Summe Anleihen	17.068.467,02	10,73
8.100.000,00	Turkey Government Bond 9.5% 12-01-2022	1.938.994,49	1,22		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	17.068.467,02	10,73
	ZAR	10.187.686,36	6,40		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
4.950.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 31-12- 2018	373.603,52	0,23		Anleihen		
4.000.000,00	European Investment Bank 7.5% 10-09-2020	325.955,18	0,20	8.000.000,00	ZAR Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	602.498,16	0,38
10.000.000,00	International Finance Facili 0.5% 24-06-2024	457.054,30	0,29		Summe Anleihen	602.498,16	0,38
11.000.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	994.302,50	0,62		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	602.498,16	0,38
18.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	1.048.129,29	0,66		Summe Wertpapieranlagen	152.089.454,32	95,58
21.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	1.199.533,84	0,75		Bankguthaben	4.137.173,51	2,60
5.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.75% 31-03-2021	395.263,95	0,25		Sonstige Nettovermögenswerte	2.900.577,77	1,82
38.000.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	2.560.576,87	1,61		Summe Nettovermögen	159.127.205,60	100,00
32.000.000,00	Republic of South Africa Gov 7.25% 15-01-2020	2.586.923,27	1,63				
11.700.000,00	Republic of South Africa Gov 7.75% 28-02-2023	941.822,40	0,59				
10.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	741.159,57	0,47				
31.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	2.296.563,53	1,44				
5.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	366.897,86	0,23				
	Summe Anleihen	134.418.489,14	84,47				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	134.418.489,14	84,47				

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Brasilien	9,89	Staatsanleihen	95,06
Südafrika	9,32	Unternehmensanleihen	0,52
Mexiko	9,00		
Polen	8,97		
Indonesien	8,61		
Russische Föderation	7,76		
Malaysia	6,80		
Thailand	6,63		
Türkei	6,40		
Kolumbien	5,70		
Ungarn	4,93		
Peru	2,79		
Chile	2,43		
Rumänien	1,69		
Ägypten	1,45		
Tschechische Republik	1,07		
Supranational	1,07		
Argentinien	0,77		
Philippinen	0,28		
Summe	95,58	Summe	95,58

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
45.650,16	NOK	5.467,62	USD	101,12	31.01.2018
				101,12	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
30.000.000,00	CZK	1.391.107,58	USD	18.325,14	29.01.2018
286.607,00	EUR	333.485,10	USD	10.990,51	29.01.2018
10.000.000,00	THB	300.759,12	USD	5.801,97	01.02.2018
282.575,42	USD	5.500.000,00	MXN	5.083,21	01.02.2018
1.200.000,00	TRY	300.235,38	USD	12.264,89	02.02.2018
743.692,15	USD	3.000.000,00	TRY	(37.548,22)	02.02.2018
600.000.000,00	CLP	941.678,85	USD	34.924,92	05.02.2018
436.891,04	USD	8.300.000,00	MXN	18.613,88	08.02.2018
988.476,49	USD	13.500.000,00	ZAR	(97.559,73)	08.02.2018
1.200.000,00	BRL	365.797,90	USD	(5.365,95)	14.02.2018
227.231,41	USD	750.000,00	BRL	1.964,29	14.02.2018
1.000.000,00	PEN	308.119,03	USD	72,52	26.02.2018
1.604.067,92	USD	1.000.000.000,00	CLP	(20.165,12)	20.03.2018
12.000.000,00	MXN	600.643,14	USD	(1.017,67)	28.03.2018
				(53.615,36)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
7.350.000,00	RON	1.878.373,41	USD	14.406,22	10.01.2018
1.083.172,44	USD	23.300.000,00	CZK	(11.490,57)	29.01.2018
750.000,00	USD	632.541,05	EUR	(10.275,29)	29.01.2018
1.571.919,53	USD	5.500.000,00	ILS	(14.519,06)	29.01.2018
120.000.000,00	HUF	452.962,27	USD	11.427,64	31.01.2018
972.905,66	USD	258.000.000,00	HUF	(25.531,31)	31.01.2018
20.000.000,00	RUB	334.400,96	USD	9.402,24	02.02.2018
875.938,39	USD	51.800.000,00	RUB	(14.526,59)	02.02.2018
1.736.519,49	USD	22.000.000,00	ZAR	(33.539,36)	08.02.2018
1.000.000,00	BRL	304.367,68	USD	(4.287,68)	22.02.2018
3.000.000,00	TRY	761.864,32	USD	8.034,58	15.03.2018
				(70.899,18)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
375.000.000,00	KZT	1.101.048,86	USD	24.053,35	10.01.2018
6.000.000,00	CZK	278.130,69	USD	3.755,73	29.01.2018
90.000.000,00	HUF	338.361,79	USD	9.928,74	31.01.2018
357.114,80	USD	95.000.000,00	HUF	(10.525,14)	31.01.2018
5.000.000.000,00	IDR	365.630,71	USD	3.040,12	02.02.2018
12.000.000,00	RUB	199.700,09	USD	6.580,42	02.02.2018
4.500.000,00	TRY	1.134.625,45	USD	37.263,60	02.02.2018
1.000.000,00	MYR	244.822,01	USD	1.825,95	14.02.2018
573.394,50	USD	2.400.000,00	MYR	(18.531,68)	14.02.2018
4.300.000.000,00	COP	1.437.963,58	USD	(5.571,68)	22.02.2018
1.288.698,87	USD	4.250.000,00	BRL	13.370,64	22.02.2018
307.976,59	USD	1.000.000,00	PEN	(214,58)	26.02.2018
3.000.000,00	ARS	164.120,07	USD	(9.679,95)	28.02.2018
400.000.000,00	CLP	616.446,80	USD	33.341,79	05.03.2018
109.850.000,00	CZK	5.144.083,51	USD	21.442,88	05.03.2018
1.500.000,00	PEN	459.094,67	USD	3.057,38	06.03.2018
369.458,13	USD	1.200.000,00	PEN	(270,03)	06.03.2018
199.907,73	USD	650.000,00	PEN	(322,77)	12.03.2018
752.434,97	USD	3.000.000,00	TRY	(17.431,53)	15.03.2018
150.000.000,00	CLP	241.270,05	USD	2.367,34	20.03.2018
38.715.000,00	THB	1.192.577,83	USD	(4.923,62)	08.06.2018
				92.556,96	
				(31.957,58)	
				(31.856,46)	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis zum 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(8,00)	(1.292.160,00)	2.592,00	15.465,81
					2.592,00	15.465,81

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	100.000.000,00	HUF	(12.549,62)	23.05.2021
Paying fixed rate 1,3900%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(25.000.000,00)	MXN	(19.315,93)	03.07.2018
Receiving fixed rate 4,9100%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	250.000.000,00	HUF	(79.298,96)	14.11.2026
Paying fixed rate 2,4900%				
Receiving floating rate THFX 6 months	25.000.000,00	THB	(20.584,42)	16.11.2026
Paying fixed rate 2,5750%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	100.000.000,00	HUF	(33.487,63)	02.12.2026
Paying fixed rate 2,5480%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	10.000.000,00	BRL	(1.110,51)	02.01.2018
Paying fixed rate 11,3900%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(14.452.282,00)	BRL	116.997,93	04.01.2021
Receiving fixed rate 9,8200%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(190.000.000,00)	HUF	320,31	24.11.2022
Receiving fixed rate 0,7450%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	11.056.040,66	BRL	(11.925,82)	02.01.2020
Paying fixed rate 8,2150%				
			(60.954,65)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(7.000.000,00)	MYR	775,04	21.04.2018
Receiving fixed rate 3,6750%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(15.000.000,00)	MXN	(34.384,02)	20.06.2022
Receiving fixed rate 6,7500%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	120.000.000,00	HUF	(29.269,74)	23.04.2027
Paying fixed rate 2,3150%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(190.000.000,00)	HUF	2.477,17	23.11.2022
Receiving fixed rate 0,8050%				
			(60.401,55)	
			(121.356,20)	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				PLN			
	Anleihen			2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 1.75% 25-07-2021	564.116,56	0,84
	ARS			2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2% 25-04-2021	570.090,91	0,85
9.850.000,00	Argentine Bonos del Tesoro 15.5% 17-10-2026	525.193,80	0,78	2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.25% 25-04-2022	568.941,99	0,84
1.500.000,00	Argentine Bonos del Tesoro 18.2% 03-10-2021	82.171,18	0,12	8.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2027	2.149.617,27	3,19
		607.364,98	0,90	4.650.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	1.346.964,72	2,00
	BRL			2.600.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 23-09-2022	852.465,14	1,27
5.700,00	Brazil Letras do Tesouro Nac 01-01-2020	1.473.291,13	2,19	800.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 25-04-2029	285.762,38	0,42
1.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2019	466.088,67	0,69			6.337.958,97	9,41
10.250,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	3.183.803,65	4,73	RON			
3.150,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	962.249,06	1,43	3.200.000,00	Romania Government Bond 5.85% 26-04-2023	895.428,15	1,33
2.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	744.554,35	1,11			895.428,15	1,33
		6.829.986,86	10,14	RUB			
	CLP			55.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16-08-2023	952.946,75	1,41
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	405.761,63	0,60	98.900.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	1.663.114,50	2,47
600.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	975.409,64	1,45	80.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14-04-2021	1.414.674,56	2,10
110.000.000,00	Chile Government Internation 5.5% 05-08-2020	187.358,99	0,28			4.030.735,81	5,98
		1.568.530,26	2,33	THB			
	COP			25.000.000,00	Thailand Government Bond 1.2% 14-07-2021	820.189,64	1,22
870.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	351.468,70	0,52	56.500.000,00	Thailand Government Bond 1.25% 12-03-2028	1.731.062,63	2,57
1.050.000.000,00	Colombian TES 11% 24-07-2020	399.131,51	0,59	7.500.000,00	Thailand Government Bond 1.875% 17-06-2022	230.822,51	0,34
4.500.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.446.388,94	2,15	30.000.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	1.026.208,79	1,52
2.600.000.000,00	Colombian TES 7% 04-05-2022	912.550,83	1,35	17.500.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	656.825,12	0,97
1.200.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	428.311,91	0,64			4.465.108,69	6,63
		3.537.851,89	5,25	TRY			
	HUF			1.550.000,00	Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	386.570,35	0,57
100.000.000,00	Hungary Government Bond 1% 23-09-2020	391.022,56	0,58	4.300.000,00	Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	1.053.432,55	1,56
213.000.000,00	Hungary Government Bond 1.75% 26-10-2022	847.078,04	1,26	2.210.000,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-02-2021	551.174,50	0,82
172.010.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	839.407,87	1,25	1.800.000,00	Turkey Government Bond 11% 02-03-2022	456.987,69	0,68
237.000.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	1.159.398,13	1,72	3.220.000,00	Turkey Government Bond 8% 12-03-2025	688.253,67	1,02
184.000.000,00	Hungary Government Bond 7.5% 12-11-2020	849.350,17	1,26	3.400.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 10-07-2019	840.565,76	1,25
		4.086.256,77	6,06	1.000.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	229.100,21	0,34
	IDR			1.250.000,00	Turkey Government Bond 9.4% 08-07-2020	304.088,34	0,45
11.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	904.053,15	1,34			4.510.173,07	6,69
4.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-07-2021	356.572,13	0,53	13.000.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	1.175.084,77	1,74
16.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	1.311.225,42	1,95	15.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	873.441,08	1,30
6.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	525.994,56	0,78	14.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	828.249,56	1,23
15.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	1.322.431,11	1,96	9.000.000,00	Republic of South Africa Gov 7.25% 15-01-2020	727.572,17	1,08
14.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.217.977,11	1,81	19.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	1.407.571,20	2,09
		5.638.253,48	8,37			5.011.918,78	7,44
	MXN			Summe Anleihen		55.123.626,03	81,81
50.000,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	285.387,89	0,42	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		55.123.626,03	81,81
110.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	678.396,62	1,01				
600.000,00	Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	2.909.402,91	4,32				
150.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	752.985,37	1,12				
90.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	482.319,76	0,72				
100.000,00	Petroleos Mexicanos 7.47% 12-11-2026	446.712,02	0,66				
		5.555.204,57	8,24				
	PEN						
1.000.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	328.319,19	0,49				
1.500.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	519.270,41	0,77				
1.375.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	480.687,61	0,71				
1.900.000,00	Peru Government Bond 8.2% 12-08-2026	720.576,54	1,07				
		2.048.853,75	3,04				

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EGP			
21.500.000,00	Egypt Treasury Bills 10-07-2018	1.102.712,99	1,64
20.500.000,00	Egypt Treasury Bills 30-01-2018	1.137.664,68	1,69
		2.240.377,67	3,32
MYR			
2.750.000,00	Malaysia Government Bond 3.62% 30-11-2021	682.802,49	1,01
4.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.659% 15-10-2020	997.172,21	1,48
500.000,00	Malaysia Government Bond 3.759% 15-03-2019	124.546,95	0,18
2.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	609.796,75	0,91
5.978.000,00	Malaysia Government Bond 4.048% 30-09-2021	1.502.250,54	2,23
1.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	356.903,25	0,53
3.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	750.871,00	1,11
		5.024.343,19	7,46
RUB			
73.500.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	1.372.822,33	2,04
		1.372.822,33	2,04
ZAR			
11.200.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	815.929,56	1,21
		815.929,56	1,21
	Summe Anleihen	9.453.472,75	14,03
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9.453.472,75	14,03
	Summe Wertpapieranlagen	64.577.098,78	95,84
	Bankguthaben	1.788.601,07	2,65
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.014.259,25	1,51
	Summe Nettovermögen	67.379.959,10	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Brasilien	10,14
Polen	9,41
Südafrika	8,65
Indonesien	8,37
Mexiko	8,24
Russische Föderation	8,02
Malaysia	7,46
Türkei	6,69
Thailand	6,63
Ungarn	6,06
Kolumbien	5,25
Ägypten	3,32
Peru	3,04
Chile	2,33
Rumänien	1,33
Argentinien	0,90
Summe	95,84
Sektor	
Staatsanleihen	95,18
Unternehmensanleihen	0,66
Summe	95,84

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.155.041,86	EUR	1.371.438,04	USD	17.005,50	31.01.2018
23.283.083,95	SEK	2.776.984,73	USD	65.382,10	31.01.2018
7.175,90	USD	6.022,07	EUR	(63,10)	31.01.2018
88.529,71	USD	742.039,62	SEK	(2.057,50)	31.01.2018
				80.267,00	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
252.028,01	USD	1.000.000,00	RON	(5.491,30)	10.01.2018
32.000.000,00	CZK	1.483.848,08	USD	19.546,82	29.01.2018
151.357,00	EUR	176.113,30	USD	5.804,08	29.01.2018
110.188,79	USD	1.500.000.000,00	IDR	(413,20)	02.02.2018
735.501,60	USD	2.950.000,00	TRY	(32.724,37)	02.02.2018
232.000.000,00	CLP	363.412,46	USD	14.206,51	05.02.2018
65.898,43	USD	900.000,00	ZAR	(6.503,98)	08.02.2018
350.000,00	BRL	106.691,05	USD	(1.565,07)	14.02.2018
439.314,06	USD	1.450.000,00	BRL	3.797,62	14.02.2018
882.237,35	USD	550.000.000,00	CLP	(11.090,82)	20.03.2018
5.000.000,00	MXN	250.267,97	USD	(424,03)	28.03.2018
				(14.857,74)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
4.921.400,00	RON	1.257.717,94	USD	9.646,09	10.01.2018
500.000,00	BRL	152.601,86	USD	(2.140,25)	26.01.2018
800.000,00	ILS	227.607,01	USD	3.146,34	29.01.2018
750.000,00	USD	632.541,05	EUR	(10.275,29)	29.01.2018
1.486.841,23	USD	5.200.000,00	ILS	(13.065,22)	29.01.2018
70.000.000,00	HUF	264.227,99	USD	6.666,13	31.01.2018
563.064,97	USD	150.000.000,00	HUF	(17.418,03)	31.01.2018
19.000.000,00	RUB	318.460,85	USD	8.153,35	02.02.2018
816.045,56	USD	48.250.000,00	RUB	(13.393,55)	02.02.2018
306.138,69	USD	1.200.000,00	TRY	(6.370,39)	02.02.2018
545.000,00	PLN	154.628,84	USD	1.897,47	05.02.2018
137.506,52	USD	500.000,00	PLN	(6.088,50)	05.02.2018
477.156,52	USD	6.000.000,00	ZAR	(5.593,09)	08.02.2018
900.000,00	BRL	274.197,97	USD	(3.874,32)	14.02.2018
1.600.000,00	BRL	491.174,21	USD	(11.036,11)	22.02.2018
2.500.000,00	TRY	634.886,94	USD	6.695,47	15.03.2018
				(53.049,90)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
390.000.000,00	KZT	1.145.133,99	USD	24.972,31	10.01.2018
196.826,55	USD	650.000,00	BRL	1.228,29	26.01.2018
60.000.000,00	HUF	225.574,53	USD	6.619,16	31.01.2018
733.025,11	USD	195.000.000,00	HUF	(21.604,24)	31.01.2018
2.500.000.000,00	IDR	182.815,36	USD	1.520,06	02.02.2018
11.000.000,00	RUB	183.058,42	USD	6.032,05	02.02.2018
4.770.000,00	TRY	1.200.746,92	USD	41.452,55	02.02.2018
228.152,01	USD	830.000,00	PLN	(10.215,54)	05.02.2018
6.337.500,00	PHP	122.779,32	USD	3.984,76	08.02.2018
6.000.000.000,00	IDR	439.882,70	USD	1.489,36	20.02.2018
2.650.000.000,00	COP	879.513,31	USD	3.223,72	22.02.2018
909.669,79	USD	3.000.000,00	BRL	9.438,10	22.02.2018
500.000,00	PEN	153.988,30	USD	107,29	26.02.2018
184.145,11	USD	600.000,00	PEN	(752,70)	28.02.2018
47.500.000,00	CZK	2.224.341,98	USD	9.272,08	05.03.2018
1.200.000,00	PEN	367.275,73	USD	2.445,91	06.03.2018
152.494,82	USD	500.000,00	BRL	2.656,78	06.03.2018
184.729,06	USD	600.000,00	PEN	(135,02)	06.03.2018
419.867,75	USD	1.365.200,00	PEN	(677,91)	12.03.2018
627.029,14	USD	2.500.000,00	TRY	(14.526,27)	15.03.2018
480.000.000,00	CLP	772.138,77	USD	7.501,15	20.03.2018
29.260.000,00	THB	901.167,29	USD	(3.563,95)	08.06.2018
				70.467,94	
				2.560,30	
				82.827,30	

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis zum 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(8,00)	(1.292.160,00)	2.592,00	15.465,81
					2.592,00	15.465,81

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	30.000.000,00	HUF	(3.821,54)	04.05.2021
Paying fixed rate 1,4100%				
Receiving floating rate MXN_28D 28 days	(5.000.000,00)	MXN	(3.863,19)	03.07.2018
Paying fixed rate 4,9100%				
Receiving floating rate MXN_28D 28 days	(8.000.000,00)	MXN	(17.588,82)	06.09.2019
Paying fixed rate 5,3850%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	100.000.000,00	HUF	(31.719,58)	14.11.2026
Paying fixed rate 2,4900%				
Receiving floating rate THFX 6 months	13.000.000,00	THB	(10.703,89)	16.11.2026
Paying fixed rate 2,5750%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	100.000.000,00	HUF	(33.487,63)	02.12.2026
Paying fixed rate 2,5480%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	70.000.000,00	HUF	(21.648,65)	02.12.2026
Paying fixed rate 2,4700%				
Receiving floating rate MXN_28D 28 days	(8.000.000,00)	MXN	(4.949,58)	14.12.2018
Paying fixed rate 6,7900%				
Receiving floating rate THFX 6 months	6.000.000,00	THB	(4.120,28)	16.11.2026
Paying fixed rate 2,5200%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	10.000.000,00	BRL	(1.110,51)	02.01.2018
Paying fixed rate 11,3900%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	100.000.000,00	HUF	(40.263,66)	24.01.2027
Paying fixed rate 2,7650%				
Receiving floating rate THFX 6 months	3.500.000,00	THB	(2.853,33)	16.12.2026
Paying fixed rate 2,5750%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	60.000.000,00	HUF	(20.353,42)	24.04.2027
Paying fixed rate 2,5950%				
Receiving floating rate MXN_28D 28 days	(16.500.000,00)	MXN	(30.783,21)	17.06.2022
Paying fixed rate 6,9700%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	160.000.000,00	HUF	(38.753,45)	23.04.2027
Paying fixed rate 2,3100%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(11.561.826,00)	BRL	93.598,35	04.01.2021
Paying fixed rate 9,8200%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	(240.000.000,00)	HUF	404,60	24.11.2022
Paying fixed rate 0,7450%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	10.205.575,99	BRL	(11.008,45)	02.01.2020
Paying fixed rate 8,2150%				
			(183.026,24)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(190.000.000,00)	HUF	2.477,17	23.11.2022
Receiving fixed rate 0,8050%				
			2.477,17	
			(180.549,07)	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 160.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
ARS							
3.100.000,00	Argentine Bonos del Tesoro 16% 17-10-2023	162.948,04	0,55	600.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	677.100,00	2,28
		162.948,04	0,55	1.200.000,00	Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027	1.257.000,00	4,23
COP				1.400.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	1.595.804,00	5,37
750.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	302.990,26	1,02	800.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	960.070,40	3,23
1.050.000.000,00	Colombian TES 11% 24-07-2020	399.131,51	1,34	1.000.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	1.079.330,00	3,63
600.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	218.565,22	0,74	600.000,00	Serbia International Bond 4.875% 25-02-2020	622.500,00	2,10
		920.686,99	3,10	600.000,00	Slovakia Government Internat 4.375% 21-05-2022	647.330,40	2,18
IDR				1.800.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	1.896.705,00	6,39
6.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-07-2021	475.429,50	1,60	900.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	947.070,00	3,19
6.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	493.119,90	1,66	1.400.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	1.993.320,00	6,71
2.700.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-09-2026	224.860,95	0,76	800.000,00	Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	899.264,00	3,03
		1.193.410,35	4,02			21.735.021,80	73,19
PEN				Summe Anleihen			
800.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	269.022,50	0,91			27.466.038,58	92,48
2.000.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	692.360,55	2,33	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		961.383,05	3,24			27.466.038,58	92,48
PHP				Summe Wertpapieranlagen			
10.000.000,00	Philippine Government Intern 3.9% 26-11-2022	198.579,12	0,67		Bankguthaben	1.700.565,69	5,73
		198.579,12	0,67		Sonstige Nettovermögenswerte	531.820,09	1,79
PLN					Summe Nettovermögen	29.698.424,36	100,00
700.000,00	Republic of Poland Governmen 5.75% 23-09-2022	229.509,85	0,77				
		229.509,85	0,77				
RON							
1.350.000,00	Romania Government Bond 5.95% 11-06-2021	373.608,17	1,26				
		373.608,17	1,26				
RUB							
50.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	840.814,76	2,83				
		840.814,76	2,83				
TRY							
2.740.000,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-02-2021	683.356,62	2,30				
780.000,00	Turkey Government Bond 8% 12-03-2025	166.719,83	0,56				
		850.076,45	2,86				
USD							
700.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	806.400,00	2,72				
600.000,00	Argentine Republic Governmen 6.625% 06-07-2028	643.500,00	2,17				
400.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	398.800,00	1,34				
400.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	388.000,00	1,31				
400.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	386.000,00	1,30				
1.000.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	1.080.000,00	3,64				
400.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	425.000,00	1,43				
400.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	407.000,00	1,37				
400.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	418.541,60	1,41				
600.000,00	Export-Import Bank of India 4% 14-01-2023	621.377,40	2,09				
600.000,00	Georgia Government Internati 6.875% 12-04-2021	670.920,00	2,26				
600.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	670.500,00	2,26				
800.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	845.672,00	2,85				
1.000.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	990.257,00	3,33				
400.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	407.560,00	1,37				

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Uruguay	6,71	Staatsanleihen	90,39
Sri Lanka	6,39	Unternehmensanleihen	2,09
Armenien	5,37		
Paraguay	4,23		
Indonesien	4,02		
Dominikanische Republik	3,64		
Senegal	3,63		
Mongolei	3,33		
Peru	3,24		
Kamerun	3,23		
Ukraine	3,19		
Kolumbien	3,10		
Sambia	3,03		
Türkei	2,86		
Cote D'Ivoire	2,85		
Russische Föderation	2,83		
Angola	2,72		
Argentinien	2,72		
Nigeria	2,28		
Georgien	2,26		
Honduras	2,26		
Slowakei	2,18		
Republik Serbien	2,10		
Indien	2,09		
Ecuador	1,43		
Äthiopien	1,41		
El Salvador	1,37		
Namibia	1,37		
Tunesien	1,34		
Bolivien	1,31		
Costa Rica	1,30		
Rumänien	1,26		
Polen	0,77		
Philippinen	0,67		
Summe	92,48		

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
54.600.000,00	CZK	2.564.592,14	USD	2.596,70	28.02.2018
120.000.000,00	HUF	453.544,91	USD	11.423,66	28.02.2018
2.200.000,00	MXN	116.051,67	USD	(5.567,44)	28.02.2018
1.550.000,00	PLN	436.939,11	USD	8.210,79	28.02.2018
259.802,78	USD	68.000.000,00	HUF	(3.686,95)	28.02.2018
1.766.157,35	USD	6.200.000,00	ILS	(24.488,75)	28.02.2018
383.369,33	USD	1.500.000,00	RON	(2.706,61)	28.02.2018
1.284.511,10	USD	76.000.000,00	RUB	(16.260,73)	28.02.2018
3.400.000,00	TRY	863.446,23	USD	9.105,86	15.03.2018
				(21.373,47)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
8.700.000,00	ARS	472.505,09	USD	(24.638,03)	28.02.2018
3.000.000,00	BRL	918.836,14	USD	(19.206,96)	28.02.2018
482.800.000,00	CLP	763.561,60	USD	20.861,33	28.02.2018
114.000.000,00	HUF	429.117,18	USD	12.598,24	28.02.2018
6.400.000.000,00	IDR	470.277,02	USD	34,47	28.02.2018
8.850.000,00	MYR	2.156.432,75	USD	27.867,98	28.02.2018
2.500.000,00	PEN	770.416,02	USD	(236,70)	28.02.2018
78.800.000,00	PHP	1.545.098,04	USD	29.091,53	28.02.2018
2.900.000,00	RON	737.739,43	USD	8.664,78	28.02.2018
55.000.000,00	RUB	928.058,93	USD	13.285,00	28.02.2018
59.500.000,00	THB	1.827.257,52	USD	(2.960,85)	28.02.2018
5.200.000,00	TRY	1.300.189,18	USD	41.586,19	28.02.2018
442.504,88	USD	1.450.000,00	BRL	7.688,43	28.02.2018
289.780,29	USD	870.500.000,00	COP	(48,11)	28.02.2018
446.428,57	USD	1.450.000,00	PEN	(411,61)	28.02.2018
1.719.989,83	USD	7.000.000,00	TRY	(86.164,55)	28.02.2018
852.759,64	USD	3.400.000,00	TRY	(19.755,73)	15.03.2018
2.150.000,00	PEN	657.130,63	USD	4.965,25	21.03.2018
8.850.000,00	MYR	2.156.170,06	USD	26.630,51	30.05.2018
				39.851,17	
				18.477,70	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(500.000,00)	USD	(15.088,85)	1.056,08	(14.032,77)	20.12.2022
CDX-EMS28V1-5Y	Kauf	1,00%	7032.500,00	USD	261.609,00	(198.223,23)	63.385,77	20.12.2022
Chile Government Internation 3.875% 05-08-2020	Kauf	1,00%	1.000.000,00	USD	(22.481,62)	(1.573,24)	(24.054,86)	20.12.2022
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Kauf	1,00%	800.000,00	USD	4.129,07	(2.176,94)	1.952,13	20.12.2022
Indonesia Government Interna 5.875% 13-03-2020	Verkauf	1,00%	(1.600.000,00)	USD	5.429,38	5.225,58	10.654,96	20.12.2022
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Kauf	1,00%	1.000.000,00	USD	(14.269,04)	1.326,80	(12.942,24)	20.12.2022
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Kauf	1,00%	1.400.000,00	USD	(23.885,61)	(2.722,81)	(26.608,42)	20.12.2022
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(350.000,00)	USD	(17.174,64)	6.597,41	(10.577,23)	20.12.2022
						178.267,69	(190.490,35)	(12.222,66)
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	USD	(28.733,47)	10.366,44	(18.367,03)	20.12.2022
						(28.733,47)	10.366,44	(18.367,03)
						149.534,22	(180.123,91)	(30.589,69)

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis zum 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(10,00)	(1.615.400,00)	3.000,00	18.746,07
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(30,00)	(3.715.781,40)	(468,90)	24.843,75
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(25,00)	(2.902.539,00)	(781,17)	14.648,42
					1.749,93	58.238,24

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(8.000.000,00)	ZAR	10.812,48	08-12-2020
Receiving fixed rate 7,6600%				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(5.000.000,00)	ZAR	10.558,08	08-12-2022
Receiving fixed rate 7,9500%				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(3.000.000,00)	ZAR	8.862,65	08-12-2027
Receiving fixed rate 8,4400%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(10.000.000,00)	MXN	(6.466,88)	03-12-2020
Receiving fixed rate 7,5100%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(45.000.000,00)	MXN	(45.953,88)	01-12-2022
Receiving fixed rate 7,4500%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(4.000.000,00)	MXN	(6.093,05)	08-12-2027
Receiving fixed rate 7,6100%				
Paying floating rate THFX 6 months	(15.000.000,00)	THB	24,30	12-12-2020
Receiving fixed rate 1,6350%				
Paying floating rate THFX 6 months	(10.000.000,00)	THB	(153,80)	12-12-2022
Receiving fixed rate 1,9200%				
Paying floating rate THFX 6 months	(6.000.000,00)	THB	406,64	12-12-2027
Receiving fixed rate 2,3300%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(2.000.000,00)	MYR	(386,94)	11-12-2020
Receiving fixed rate 3,7700%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(1.200.000,00)	MYR	(801,40)	11-12-2022
Receiving fixed rate 3,8800%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(700.000,00)	MYR	(637,71)	11-12-2027
Receiving fixed rate 4,1700%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(19.115.764,79)	BRL	41.446,49	04-01-2021
Receiving fixed rate 9,1800%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(1.375.466,96)	BRL	3.311,24	03-01-2022
Receiving fixed rate 9,6800%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(615.300,34)	BRL	3.464,86	04-01-2027
Receiving fixed rate 10,3600%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	250.000.000,00	HUF	(5.586,67)	11-12-2027
Paying fixed rate 1,7800%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(75.000.000,00)	HUF	48,76	11-12-2022
Receiving fixed rate 0,7500%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(100.000.000,00)	HUF	(36,53)	11-12-2020
Receiving fixed rate 0,3500%				
Receiving floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	19.900.873,18	BRL	(21.466,47)	02-01-2020
Paying fixed rate 8,2150%				
			(8.647,83)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(2.000.000,00)	PLN	(1.014,21)	11-12-2020
Receiving fixed rate 2,2000%				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(1.200.000,00)	PLN	(709,07)	11-12-2022
Receiving fixed rate 2,4900%				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(7.000.000,00)	PLN	(7.269,32)	11-12-2027
Receiving fixed rate 2,9250%				
			(8.992,60)	
			(17.640,43)	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				ZAR			
	Aktien			12.999,00	Naspers	3.630.500,15	3,26
	BRL			4.057,00	Novus Holdings	1.937,17	0,00
334.800,00	BR Properties	1.071.376,17	0,96			3.632.437,32	3,26
160.350,00	Itau Unibanco Holding	2.061.224,48	1,85				
183.545,00	Kroton Educacional	1.019.555,92	0,91				
127.100,00	Qualicorp	1.189.482,11	1,07				
		5.341.638,68	4,79				
	GBP						
71.031,00	Antofagasta	965.283,59	0,87				
69.992,00	NMC Health	2.730.455,81	2,45				
		3.695.739,40	3,32				
	HKD						
326.000,00	AIA Group	2.780.726,21	2,49				
176.000,00	BYD	1.533.911,33	1,38				
572.000,00	China Medical System Holdings	1.333.782,08	1,20				
1.294.000,00	China Resources Pharmaceutical Group	1.675.927,65	1,50				
959.000,00	Microport Scientific	926.629,32	0,83				
393.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	4.096.781,21	3,68				
120.000,00	Sunny Optical Technology Group	1.534.218,49	1,38				
142.200,00	Tencent Holdings	7.388.667,22	6,63				
		21.270.643,51	19,08				
	IDR						
3.472.200,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	931.606,54	0,84				
		931.606,54	0,84				
	INR						
75.488,00	Apollo Hospitals Enterprise	1.423.842,54	1,28				
186.537,00	Arvind	1.316.491,27	1,18				
318.776,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	1.374.916,45	1,23				
115.916,00	Housing Development Finance	3.103.917,44	2,78				
430.648,00	ICICI Bank	2.117.001,52	1,90				
45.302,00	Larsen & Toubro	892.387,34	0,80				
429.017,00	Max India	835.869,52	0,75				
410.448,00	Phoenix Mills	4.028.655,56	3,61				
331.085,00	Prestige Estates Projects	1.649.075,42	1,48				
191.499,00	Sobha	1.855.778,96	1,66				
148.608,00	State Bank of India	720.996,00	0,65				
92.047,00	Varun Beverages	941.365,21	0,84				
		20.260.297,23	18,18				
	KRW						
8.588,00	Loen Entertainment	905.021,69	0,81				
3.105,00	Mando	897.286,64	0,80				
3.060,00	Medy-Tox	1.389.914,35	1,25				
3.412,00	Samsung Electronics	8.143.720,79	7,31				
4.877,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.219.771,40	1,09				
11.230,00	Samsung SDI	2.151.233,23	1,93				
48.244,00	WONIK IPS	1.509.399,51	1,35				
		16.216.347,61	14,55				
	MXN						
327.800,00	Alsea	1.064.650,99	0,96				
149.000,00	Infraestructura Energetica Nova	727.449,22	0,65				
		1.792.100,21	1,61				
	PHP						
54.175,00	SM Investments	1.074.879,52	0,96				
		1.074.879,52	0,96				
	SGD						
2.754.900,00	Yoma Strategic Holdings	1.113.424,14	1,00				
		1.113.424,14	1,00				
	TWD						
264.000,00	Chroma ATE	1.442.039,45	1,29				
743.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.749.495,04	5,16				
		7.191.534,49	6,45				
	USD						
21.491,00	51job ADR	1.320.192,13	1,18				
32.537,00	Alibaba Group Holding ADR	5.592.134,19	5,02				
9.792,00	Banco Macro ADR	1.120.498,56	1,01				
25.910,00	Despegar.com	697.885,85	0,63				
52.844,00	JD.com ADR	2.204.070,40	1,98				
5.311,00	MercadoLibre	1.664.467,40	1,49				
4.065,00	NetEase ADR	1.391.896,65	1,25				
570.832,00	Sberbank of Russia RJSC	2.238.131,23	2,01				
51.315,00	X5 Retail Group GDR	1.938.167,55	1,74				
		18.167.443,96	16,30				
				Summe Aktien			
						100.688.092,61	90,33
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
						100.688.092,61	90,33
				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
				Aktien			
				CNY			
				311.080,00	Shenzhen Inovance Technology	1.386.772,40	1,24
						1.386.772,40	1,24
				TWD			
				184.000,00	Advanced Ceramic X	2.475.420,13	2,22
				46.000,00	ASPEED Technology	1.113.628,86	1,00
				139.000,00	eMemory Technology	2.001.247,84	1,80
				133.000,00	Kingpak Technology	1.244.436,75	1,12
				101.000,00	Land Mark Optoelectronics	1.307.708,05	1,17
						8.142.441,63	7,30
				Summe Aktien			
						9.529.214,03	8,55
				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
						9.529.214,03	8,55
				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
				Aktien			
				TRY			
				0,26	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	0,09	0,00
						0,09	0,00
				Summe Aktien			
						0,09	0,00
				Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
						0,09	0,00
				Summe Wertpapieranlagen			
						110.217.306,73	98,88
				Bankguthaben			
						1.526.867,59	1,37
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
						(272.863,98)	(0,24)
				Summe Nettovermögen			
						111.471.310,34	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	19,46	Internet-Software und -Dienste	14,39
Indien	18,18	Halbleiter	9,13
Republik Korea	14,55	Verschiedene Banken	8,24
Taiwan, Provinz Chinas	13,76	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	7,31
China	6,30	Lebens- und Krankenversicherung	6,17
Brasilien	4,79	Gesundheitswesen: Einrichtungen	4,48
Hongkong	4,00	Immobilienentwicklung	4,14
Vereinigtes Königreich	3,32	Verschiedene Immobilienaktivitäten	3,61
Südafrika	3,26	Elektronische Komponenten	3,31
Russische Föderation	2,01	Kabel und Satellitenübertragung	3,26
Niederlande	1,74	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	2,78
Mexiko	1,61	Pharmazeutika	2,70
USA	1,49	Internet und Direktmarketing Privatkunden	2,60
Argentinien	1,01	Kommunikationsanlagen	2,22
Singapur	1,00	Lebensmitteleinzelhandel	1,74
Philippinen	0,96	Automobilhersteller	1,38
Indonesien	0,84	Halbleiter-Ausrüstung	1,35
Britische Jungferninseln	0,63	Hersteller von Elektronik-ausrüstung	1,29
		Biotechnologie	1,25
		Industriemaschinen	1,24
		Haushaltsgeräte	1,23
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,18
		Textilien	1,18
		Technologievertrieb	1,12
		Sach- und Unfallversicherung	1,09
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,07
		Industriekonglomerate	0,96
		Immobilien: REOC	0,96
		Restaurants	0,96
		Bildungsdienstleistungen	0,91
		Kupfer	0,87
		Alkoholfreie Getränke	0,84
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,83
		Filme und Entertainment	0,81
		Autoteile und -zubehör	0,80
		Bau- und Ingenieurwesen	0,80
		Gasversorger	0,65
Summe	98,88	Summe	98,88

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

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				PHP			
	Aktien			1.020.330,00	International Container Terminal Services	2.157.340,95	0,98
	BRL			18.394.500,00	Metro Pacific Investments	2.525.249,14	1,14
	310.300,00 Fleury	2.773.772,59	1,25		4.682.590,09	2,12	
	224.300,00 Hypermarcas	2.437.712,27	1,10		PLN		
	257.600,00 Iguatemi Empresa de Shopping Centers	3.063.250,47	1,38	30.904,00	KRUK	2.322.094,01	1,05
	325.300,00 Iochpe Maxion	2.258.720,89	1,02		SGD		
	261.710,00 Localiza Rent a Car	1.742.916,15	0,79	2.536.600,00	Yanlord Land Group	3.075.587,15	1,39
	100.100,00 Magazine Luiza	2.424.194,18	1,10		THB		
	237.100,00 Qualicorp	2.218.931,61	1,00	1.566.200,00	Hana Microelectronics	2.136.600,30	0,97
	242.100,00 Ser Educacional	2.287.651,14	1,03	390.600,00	Krungthai Card	2.227.210,36	1,01
		19.207.149,30	8,68	1.755.000,00	Muangthai Leasing	2.084.802,32	0,94
	EUR			42.423.400,00	Sansiri	2.835.162,92	1,28
150.710,00	JUMBO	2.694.694,80	1,22	5.378.600,00	Star Petroleum Refining	2.819.560,46	1,27
	GBP				12.103.336,36	5,47	
756.845,00	Evraz	3.479.579,75	1,57		TRY		
41.313,00	NMC Health	1.611.660,20	0,73	688.857,00	Tekfen Holding	3.080.070,32	1,39
		5.091.239,95	2,30		TWD		
	HKD			232.876,00	Bizlink Holding	2.186.795,30	0,99
4.988.000,00	China Resources Cement Holdings	3.281.179,89	1,48	2.755.549,00	China General Plastics	3.010.310,88	1,36
2.095.500,00	China Yongda Automobiles Services Holdings	2.410.947,95	1,09	514.600,00	Elite Advanced Laser	2.246.972,46	1,02
2.089.000,00	Fu Shou Yuan International Group	1.783.219,28	0,81	248.295,00	Gourmet Master	3.641.794,46	1,65
1.365.200,00	Guangzhou R&F Properties	3.078.524,83	1,39	258.000,00	Grape King Bio	1.809.427,73	0,82
953.000,00	Haitian International Holdings	2.866.165,34	1,30	3.938.000,00	Inventec	3.153.534,06	1,43
7.114.000,00	Lonking Holdings	3.122.830,83	1,41	2.343.000,00	King Yuan Electronics	2.389.768,69	1,08
5.614.000,00	Shenzhen Investment	2.327.865,56	1,05	972.000,00	Micro-Star International	2.510.459,59	1,13
3.026.000,00	Tianneng Power International	3.144.600,14	1,42	885.000,00	Powertech Technology	2.625.936,03	1,19
8.240.000,00	Tongda Group Holdings	2.109.102,49	0,95	1.158.000,00	Primax Electronics	3.084.564,46	1,39
20.286.000,00	West China Cement	3.037.545,27	1,37	307.000,00	Sunny Friend Environmental Technology	2.639.591,71	1,19
2.646.000,00	Xinyi Glass Holdings	3.447.292,18	1,56		29.299.155,37	13,24	
1.572.000,00	Zhejiang Expressway	1.728.168,89	0,78		USD		
		32.337.442,65	14,62	155.963,00	Tarena International ADR	2.281.738,69	1,03
	HUF			109.370,00	TCS Group Holding GDR	2.061.624,50	0,93
857.987,00	Magyar Telekom Telecommunications	1.525.308,53	0,69	90.260,00	Ternium ADR	2.814.306,80	1,27
118.006,00	Richter Gedeon Nyrt	3.104.409,46	1,40	182.521,00	Videocon d2h ADR	1.675.542,78	0,76
		4.629.717,99	2,09		ZAR		
	IDR			267.232,00	AVI	2.391.101,70	1,08
10.939.700,00	Bank Tabungan Negara Persero	2.878.724,07	1,30	452.813,00	Sappi	3.279.846,19	1,48
11.235.700,00	Waskita Karya Persero	1.830.285,42	0,83	613.945,00	Super Group	2.054.549,16	0,93
		4.709.009,49	2,13		7.725.497,05	3,49	
	INR				Summe Aktien	210.587.113,69	95,18
162.502,00	Capital First	1.762.908,19	0,80		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	210.587.113,69	95,18
93.180,00	Ceat	2.845.874,02	1,29		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
467.448,00	Edelweiss Financial Services	2.173.495,98	0,98		Aktien		
826.283,00	Exide Industries	2.889.241,61	1,31		TWD		
610.322,00	Indraprastha Gas	3.208.549,94	1,45	1.717.000,00	E Ink Holdings	2.778.879,61	1,26
1.427.750,00	Jain Irrigation Systems	2.810.795,50	1,27	254.000,00	TCI	2.457.954,35	1,11
958.693,00	Karnataka Bank	2.276.098,53	1,03		5.236.833,96	2,37	
995.328,00	L&T Finance Holdings	2.711.343,59	1,23		Summe Aktien	5.236.833,96	2,37
1.337.662,00	National Aluminium	1.801.000,89	0,81		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5.236.833,96	2,37
333.790,00	Reliance Capital	3.026.449,76	1,37		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
275.826,00	Voltas	2.832.317,39	1,28		Aktien		
		28.338.075,40	12,81		TRY		
	KRW			0,07	Soda Sanayii	0,09	0,00
99.730,00	Douzone Bizon	3.110.888,76	1,41		0,09	0,00	
70.512,00	Hyundai Engineering & Construction	2.397.640,62	1,08		Summe Aktien	0,09	0,00
37.029,00	Innocean Worldwide	2.539.028,02	1,15		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,09	0,00
227.188,00	Jusung Engineering	2.894.267,89	1,31				
32.799,00	KIWOOM Securities	2.691.405,52	1,22				
26.615,00	Koh Young Technology	2.056.813,19	0,93				
12.806,00	Korea Petrochemical Ind	3.160.883,91	1,43				
24.751,00	Loen Entertainment	2.608.312,98	1,18				
72.395,00	Modetour Network	2.068.344,33	0,93				
23.933,00	Orion Corp/Republic of Korea	2.342.760,32	1,06				
53.324,00	Silicon Works	2.642.365,08	1,19				
82.180,00	Value Added Technology	2.621.185,05	1,18				
		31.133.895,67	14,07				
	MXN						
689.600,00	Alsea	2.239.729,47	1,01				
364.600,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.879.644,79	0,85				
151.090,00	Promotora y Operadora de Infraestructura	1.496.401,61	0,68				
		5.615.775,87	2,54				
	MYR						
3.275.600,00	AirAsia	2.711.455,35	1,23				
1.379.900,00	Malaysia Airports Holdings	2.997.114,10	1,35				
		5.708.569,45	2,58				

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

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)			
USD			
43.938,00	iShares MSCI Emerging Markets Small-Cap ETF	2.326.284,23	1,05
		2.326.284,23	1,05
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)	2.326.284,23	1,05
	Summe Wertpapieranlagen	218.150.231,97	98,60
	Bankguthaben	3.450.418,80	1,56
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(357.614,56)	(0,16)
	Summe Nettovermögen	221.243.036,21	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Republik Korea	14,07
Kaimaninseln	13,68
Indien	13,57
Taiwan, Provinz Chinas	12,98
Brasilien	8,68
Thailand	5,47
Südafrika	3,49
Malaysia	2,58
Mexiko	2,54
Vereinigtes Königreich	2,30
China	2,17
Indonesien	2,13
Philippinen	2,12
Ungarn	2,09
Singapur	1,39
Türkei	1,39
Jersey	1,37
Luxemburg	1,27
Griechenland	1,22
Hongkong	1,05
Polen	1,05
USA	1,05
Zypern	0,93
Summe	98,60
Sektor	
Bau- und Ingenieurwesen	4,58
Halbleiter	4,48
Autoteile und -zubehör	4,29
Immobilienentwicklung	4,06
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	3,95
Konsumfinanzierungen	3,80
Baumaterialien	2,86
Stahl	2,84
Rohstoffchemikalien	2,79
Restaurants	2,66
Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	2,59
Pharmazeutika	2,50
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,43
Halbleiter-Ausrüstung	2,24
Elektronische Komponenten	2,21
Flughafendienste	2,20
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,14
Bildungsdienstleistungen	2,07
Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,02
Verschiedene Banken	1,96
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,93
Papierprodukte	1,48
Straßen- und Schienennetze	1,46
Gasversorger	1,45
Systemsoftware	1,41
Immobilien: REOC	1,38
Industriemaschinen	1,30
Regionale Banken	1,30
Reifen und Gummi	1,29
Landwirtschafts- & Landmaschinen	1,27
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,27
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,25
Fluggesellschaften	1,23
Investmentbanken und Broker	1,22
Spezialgeschäfte	1,22
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,19
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,18
Filme und Entertainment	1,18
Werbung	1,15
Branchenübergreifende Holdings	1,14
Warenhäuser	1,10
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,05
Offene Aktienfonds	1,05
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,00
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,99
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,98
Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,98
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,97
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,93
Aluminium	0,81
Spezialisierte Verbraucherdienste	0,81
Spedition/Transport	0,79
Kabel und Satellitenübertragung	0,76
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,73
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,69
Summe	98,60

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
BRL				CNY			
10.956.911,00	BR Properties	35.062.644,53	0,93	12.588.602,00	Shenzhen Inovance Technology	56.119.087,53	1,49
6.212.960,00	Itau Unibanco Holding	79.864.703,59	2,12			56.119.087,53	1,49
7.436.651,00	Kroton Educacional	41.309.115,22	1,09	TWD			
4.415.814,00	Odontoprev	21.209.558,15	0,56	5.513.000,00	Advanced Ceramic X	74.168.430,35	1,96
3.816.100,00	Qualicorp	35.713.475,00	0,95	4.147.000,00	eMemory Technology	59.706.293,33	1,58
		213.159.496,49	5,65	3.363.000,00	Land Mark Optoelectronics	43.542.793,87	1,15
GBP						177.417.517,55	4,70
3.018.039,00	Antofagasta	41.013.972,97	1,09	Summe Aktien			
2.415.548,00	NMC Health	94.232.870,56	2,50			233.536.605,08	6,18
		135.246.843,53	3,58	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
HKD						233.536.605,08	6,18
12.756.800,00	Alia Group	108.813.399,23	2,88	Summe Wertpapieranlagen			
5.696.500,00	BYD	49.647.306,36	1,31			3.736.948.885,05	98,97
19.276.000,00	China Medical System Holdings	44.947.523,41	1,19	Bankguthaben			
59.468.500,00	China Resources Pharmaceutical Group	77.020.790,86	2,04			43.565.139,45	1,15
13.494.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	140.487.841,55	3,72	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
4.030.000,00	Sunny Optical Technology Group	51.524.170,81	1,36			(4.625.730,32)	(0,12)
5.041.800,00	Tencent Holdings	261.970.340,44	6,94	Summe Nettovermögen			
		734.411.372,66	19,45			3.775.888.294,18	100,00
IDR							
171.730.200,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	46.075.968,27	1,22				
		46.075.968,27	1,22				
INR							
2.554.527,00	Apollo Hospitals Enterprise	48.183.078,35	1,28				
5.803.620,00	Arvind	40.959.246,90	1,08				
9.429.033,00	Crompton Greaves Consumer Electricals	40.668.471,10	1,08				
4.169.560,00	Housing Development Finance	111.649.556,54	2,96				
15.556.517,00	ICICI Bank	76.473.523,88	2,03				
10.762.538,00	Phoenix Mills	105.637.153,80	2,80				
7.417.848,00	Prestige Estates Projects	36.946.979,90	0,98				
6.699.528,00	Sobha	64.923.801,68	1,72				
10.045.805,00	State Bank of India	48.738.864,49	1,29				
3.153.613,00	Varun Beverages	32.252.018,67	0,85				
		606.432.695,31	16,06				
KRW							
137.979,00	Mando	39.873.337,68	1,06				
118.648,00	Samsung Electronics	283.187.627,37	7,50				
254.696,00	Samsung Fire & Marine Insurance	63.701.229,55	1,69				
487.980,00	Samsung SDI	93.478.075,85	2,48				
1.413.566,00	WONIK IPS	44.225.931,28	1,17				
		524.466.201,73	13,89				
MXN							
13.439.655,00	Alsea	43.650.219,60	1,16				
5.813.800,00	Infraestructura Energetica Nova	28.384.189,92	0,75				
		72.034.409,52	1,91				
PHP							
2.564.068,00	SM Investments	50.873.358,06	1,35				
		50.873.358,06	1,35				
SGD							
96.452.900,00	Yoma Strategic Holdings	38.982.535,61	1,03				
		38.982.535,61	1,03				
THB							
19.547.350,00	Minor International	26.216.940,03	0,69				
2.740.400,00	Minor International	3.675.429,28	0,10				
		29.892.369,31	0,79				
TWD							
10.582.000,00	Chroma ATE	57.801.747,91	1,53				
28.524.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	220.724.894,29	5,85				
		278.526.642,20	7,38				
USD							
1.148.386,00	Alibaba Group Holding ADR	197.373.101,82	5,23				
330.802,00	Banco Macro ADR	37.853.672,86	1,00				
2.225.201,00	JD.com ADR	92.810.908,51	2,46				
211.358,00	MercadoLibre	66.239.597,20	1,75				
196.529,00	NetEase ADR	67.293.494,89	1,78				
26.311.420,00	Sberbank of Russia PJSC	103.162.420,70	2,73				
1.744.636,00	X5 Retail Group GDR	65.894.901,72	1,75				
		630.628.097,70	16,70				
ZAR							
510.607,00	Naspers	142.607.799,83	3,78				
156.003,00	Novus Holdings	74.489,75	0,00				
		142.682.289,58	3,78				
Summe Aktien							
		3.503.412.279,97	92,78				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		3.503.412.279,97	92,78				

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	18,96	Internet-Software und -Dienste	15,70
Indien	16,06	Verschiedene Banken	10,39
Republik Korea	13,89	Halbleiter	8,58
Taiwan, Provinz Chinas	12,08	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	7,50
China	6,52	Lebens- und Krankenversicherung	6,60
Brasilien	5,65	Elektronische Komponenten	3,84
Hongkong	4,92	Kabel und Satellitenübertragung	3,78
Südafrika	3,78	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,77
Vereinigtes Königreich	3,58	Immobilienentwicklung	3,73
Russische Föderation	2,73	Pharmazeutika	3,23
Mexiko	1,91	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	2,96
Niederlande	1,75	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,80
USA	1,75	Internet und Direktmarketing Privatkunden	2,46
Philippinen	1,35	Kommunikationsanlagen	1,96
Indonesien	1,22	Lebensmitteleinzelhandel	1,75
Singapur	1,03	Sach- und Unfallversicherung	1,69
Argentinien	1,00	Hersteller von Elektronikausrüstung	1,53
Thailand	0,79	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,51
		Industriemaschinen	1,49
		Industriekonglomerate	1,35
		Automobilhersteller	1,31
		Halbleiter-Ausrüstung	1,17
		Restaurants	1,16
		Kupfer	1,09
		Bildungsdienstleistungen	1,09
		Haushaltsgeräte	1,08
		Textilien	1,08
		Autoteile und -zubehör	1,06
		Immobilien: REOC	0,93
		Alkoholfreie Getränke	0,85
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,79
		Gasversorger	0,75
Summe	98,97	Summe	98,97

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
33.016,75	PLN	9.324,45	USD	158,12	31.01.2018
				158,12	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
5.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 2,875% MULTI 18-01-2028	5.440.600,00	0,69	4.487.000,00	Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	4.526.593,29	0,57
2.191.000,00	ABN AMRO Bank NV 2,875% MULTI 30-06-2025	2.318.774,74	0,29	15.527.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	16.093.269,69	2,03
2.703.000,00	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27-04-2021	3.218.262,08	0,41	3.463.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	3.506.744,62	0,44
5.912.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 1.375% 12-09-2022	6.124.228,98	0,77	3.580.000,00	Danske Bank A/S 2.750% MULTI 19-05-2026	3.821.571,24	0,48
1.200.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	1.247.776,80	0,16	300.000,00	Danske Bank A/S 3.875% MULTI 04-10-2023	308.348,40	0,04
7.000.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	7.763.000,00	0,98	5.911.000,00	Demeter Investments BV 3.500% MULTI 01-10-2046	6.644.744,25	0,84
4.658.000,00	AT&T Inc 1.8% 04-09-2026	4.716.225,00	0,59	2.300.000,00	Demeter Investments BV 4.375% MULTI Perp FC2025	2.645.234,60	0,33
5.533.000,00	AT&T Inc 2.35% 04-09-2029	5.586.946,75	0,70	788.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 11-07-2031	749.379,33	0,09
3.604.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	3.691.079,85	0,47	6.700.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	7.701.140,80	0,97
7.563.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	7.643.591,33	0,96	7.550.000,00	Deutsche Telekom Internation 0.625% 13-12-2024	7.466.497,00	0,94
1.546.000,00	Avinor AS 1.25% 09-02-2027	1.571.317,30	0,20	6.815.000,00	Deutsche Telekom Internation 1.125% 22-05-2026	6.884.826,49	0,87
7.332.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	7.695.608,54	0,97	4.618.000,00	DNB Boligkredit AS 0.05% 11-01-2022	4.617.353,48	0,58
3.865.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	4.376.262,20	0,55	2.242.000,00	DNB Boligkredit AS 2.75% 21-03-2022	2.493.272,15	0,31
2.549.000,00	Bank of America Corp 1.776% MULTI 04-05-2027	2.656.131,92	0,34	5.700.000,00	Electricite de France 4.250% MULTI Perp FC2020	6.040.820,10	0,76
7.100.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	7.229.319,40	0,91	504.000,00	Elering AS 4.625% 12-07-2018	516.085,92	0,07
3.700.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 15-11-2027	3.658.741,30	0,46	7.259.000,00	Enel Finance International N 1.966% 27-01-2025	7.789.124,77	0,98
1.800.000,00	Banque Federative du Credit 3% 11-09-2025	2.002.410,00	0,25	7.532.000,00	Essity AB 1.125% 27-03-2024	7.641.244,13	0,96
2.059.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 26-01-2018	2.064.332,81	0,26	1.118.000,00	Essity AB 1.625% 30-03-2027	1.148.136,81	0,14
3.123.000,00	BASF SE 0.875% 15-11-2027	3.079.059,39	0,39	4.900.000,00	Eurogrid GmbH 1.625% 03-11-2023	5.163.159,40	0,65
2.898.000,00	BASF SE 1.625% 15-11-2037	2.837.072,45	0,36	4.400.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	4.691.790,40	0,59
1.593.000,00	BAT Capital Corp 1.125% 16-11-2023	1.617.258,20	0,20	5.454.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 1.5% 27-06-2025	5.485.311,41	0,69
7.076.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	7.315.338,62	0,92	4.090.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	4.132.327,41	0,52
4.358.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	4.935.896,95	0,62	1.335.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	1.367.307,00	0,17
6.654.000,00	BMW Finance NV 0.125% 03-07-2020	6.673.496,22	0,84	6.268.000,00	G4S International Finance PL 2.625% 06-12-2018	6.420.669,68	0,81
6.214.000,00	BMW Finance NV 0.5% 21-01-2020	6.287.449,48	0,79	9.282.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	9.760.895,51	1,23
2.400.000,00	BPCE SA 1% 05-10-2028	2.361.463,20	0,30	7.370.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	7.625.739,00	0,96
8.266.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	8.439.338,02	1,06	11.706.000,00	Global Switch Holdings Ltd 5.5% 18-04-2018	11.897.416,51	1,50
1.125.000,00	British Telecommunications P 1.5% 23-06-2027	1.118.992,50	0,14	3.626.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	3.619.640,00	0,46
3.492.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	3.592.569,60	0,45	250.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 12-07-2032	256.312,50	0,03
25.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	27.042.800,00	3,41	8.928.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	9.493.258,46	1,20
4.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	4.912.092,00	0,62	5.251.000,00	Heineken NV 1.5% 03-10-2029	5.259.097,04	0,66
500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	728.805,00	0,09	2.291.000,00	Hera SpA 0.875% 14-10-2026	2.201.385,24	0,28
1.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.5% 04-01-2031	2.402.179,50	0,30	6.194.000,00	Hera SpA 2.375% 04-07-2024	6.813.833,58	0,86
4.400.000,00	CaixaBank SA 2.750% MULTI 14-07-2028	4.477.475,20	0,56	5.139.000,00	HSBC Holdings PLC 3.375% MULTI 10-01-2024	5.305.976,39	0,67
7.072.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.000000% 25-07-2022	7.012.453,76	0,88	2.950.000,00	HSBC Holdings PLC 6.25% 19-03-2018	2.988.556,50	0,38
800.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 4.407% 06-08-2019	853.699,20	0,11	5.300.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1% 07-03-2024	5.387.248,60	0,68
7.557.000,00	Citigroup Inc 0.75% 26-10-2023	7.568.637,78	0,95	3.800.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1.25% 13-09-2027	3.780.794,80	0,48
4.005.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	5.067.126,00	0,64	7.551.000,00	ING Bank NV 3.500% MULTI 21-11-2023	7.778.330,41	0,98
700.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	703.100,30	0,09	1.258.000,00	ING Bank NV 6.125% MULTI 29-05-2023	1.289.226,08	0,16
2.800.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	2.820.736,80	0,36	5.900.000,00	ING Groep NV 1.625% MULTI 26-09-2029	5.912.862,00	0,75
1.700.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.757.174,40	0,22	4.800.000,00	International Game Technolog 4.75% 05-03-2020	5.202.000,00	0,66
12.750.000,00	Cooperative Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	14.654.901,00	1,85	1.352.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.5% 29-10-2026	1.397.608,37	0,18
10.900.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	11.108.942,10	1,40	7.593.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	7.795.816,62	0,98
3.800.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	3.896.949,40	0,49	11.284.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.625% 23-04-2021	12.197.236,69	1,54
4.300.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	4.418.731,60	0,56	3.500.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	3.589.250,00	0,45
4.500.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	4.972.050,00	0,63	5.500.000,00	KBC Group NV 1.625% MULTI 18-09-2029	5.516.582,50	0,70
8.537.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	8.734.204,70	1,10	5.975.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	6.737.720,70	0,85
				2.893.000,00	LeasePlan Corp NV 2.375% 23-04-2019	2.981.352,22	0,38
				2.376.000,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vui 0.000000% 26-05-2020	2.376.798,34	0,30
				2.182.000,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vui 0.375% 26-05-2022	2.190.051,58	0,28
				4.400.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	4.366.313,60	0,55
				3.100.000,00	McDonald's Corp 1.5% 28-11-2029	3.056.996,80	0,39
				1.150.000,00	Morgan Stanley 5.375% 10-08-2020	1.307.216,50	0,16
				4.449.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	4.443.323,08	0,56

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.510.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	7.951.880,89	1,00	3.124.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	3.068.580,24	0,39
2.322.000,00	Motability Operations Group 3.25% 30-11-2018	2.395.667,77	0,30	4.116.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	4.205.506,54	0,53
12.245.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	13.692.812,07	1,73	1.262.000,00	Wells Fargo & Co 1.625% 02-06-2025	1.320.656,50	0,17
2.198.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	2.224.956,27	0,28	300.000,00	Wells Fargo & Co 2.125% 04-06-2024	324.403,80	0,04
6.062.000,00	NGG Finance PLC 4.250% MULTI 18-06-2076	6.580.731,40	0,83	11.915.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	12.386.559,96	1,56
5.072.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	5.902.540,00	0,74			765.601.859,22	96,57
2.904.000,00	Nordea Bank AB 1.000% MULTI 07-09-2026	2.928.277,44	0,37	Summe Anleihen		765.601.859,22	96,57
1.054.000,00	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 02-05-2018	1.059.860,24	0,13	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		765.601.859,22	96,57
12.610.000,00	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28-01-2019	12.892.058,08	1,63	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
5.437.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	6.010.603,50	0,76	Anleihen			
2.715.000,00	Philip Morris International 0.625% 08-11-2024	2.668.744,55	0,34	EUR			
1.453.000,00	Philip Morris International 1.875% 06-11-2037	1.409.806,67	0,18	12.384.000,00	Bank of America Corp 1.379% MULTI 07-02-2025	12.730.058,50	1,61
4.200.000,00	Programa Cedula TDA Fondo d 4.25% 10-04-2031	5.425.698,60	0,68			12.730.058,50	1,61
4.069.000,00	Rentokil Initial PLC 3.375% 24-09-2019	4.302.515,84	0,54	Summe Anleihen		12.730.058,50	1,61
3.984.000,00	Royal Bank of Scotland 2.000% MULTI 08-03-2023	4.184.984,83	0,53	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		12.730.058,50	1,61
962.000,00	Royal Bank of Scotland PLC/T FRN 08-06-2020	967.242,90	0,12	Summe Wertpapieranlagen		778.331.917,72	98,17
6.400.000,00	RTE Reseau de Transport d'Ei 1.625% 08-10-2024	6.777.152,00	0,85	Bankguthaben		2.118.694,79	0,27
800.000,00	RTE Reseau de Transport d'Ei 1.625% 27-11-2025	842.668,80	0,11	Sonstige Nettovermögenswerte		12.379.786,68	1,56
3.900.000,00	RTE Reseau de Transport d'Ei 1.875% 23-10-2037	3.912.643,80	0,49	Summe Nettovermögen		792.830.399,19	100,00
3.600.000,00	RTE Reseau de Transport d'Ei 2.875% 12-09-2023	4.074.519,60	0,51				
2.300.000,00	Scania CV AB FRN 20-04-2020	2.309.729,00	0,29				
5.786.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	6.610.331,42	0,83				
3.725.000,00	Societa Iniziative Autostrad 4.5% 26-10-2020	4.184.456,40	0,53				
2.423.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	2.455.187,13	0,31				
11.164.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	11.684.108,43	1,47				
7.000.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	7.376.250,00	0,93				
4.200.000,00	Suez 3.000% MULTI Perp FC2020	4.424.952,00	0,56				
1.402.000,00	Svenska Handelsbanken A 2.656% MULTI 15-01-2024	1.437.122,90	0,18				
7.773.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	7.629.836,89	0,96				
4.700.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	6.198.181,40	0,78				
4.214.000,00	TDC A/S 4.375% 23-02-2018	4.239.284,00	0,53				
7.384.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	7.333.404,83	0,92				
4.228.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.5% 17-03-2021	4.412.501,46	0,56				
1.985.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.625% 04-02-2019	2.077.711,41	0,26				
1.284.000,00	TOTAL SA 2.625% MULTI Perp FC2025	1.350.768,00	0,17				
3.512.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	3.933.440,00	0,50				
2.600.000,00	Transport et Infrastructures 4.389% 07-07-2021	2.954.198,00	0,37				
3.767.000,00	UBS AG/London 0.125% 05-11-2021	3.752.037,48	0,47				
5.338.000,00	UBS Group Funding Switzerland 1.25% 01-09-2026	5.385.775,10	0,68				
4.353.000,00	Ureco Finance NV 2.25% 05-08-2022	4.677.542,27	0,59				
2.671.000,00	Ureco Finance NV 2.375% 02-12-2024	2.917.148,68	0,37				
3.700.000,00	Ureco Finance NV 2.5% 15-02-2021	3.957.342,40	0,50				
3.039.000,00	Verizon Communications Inc 1.375% 27-10-2026	3.019.428,84	0,38				
2.229.000,00	Verizon Communications Inc 1.875% 26-10-2029	2.219.103,24	0,28				
4.910.000,00	Volkswagen International 3.750% MULTI Perp FC2021	5.259.341,59	0,66				
7.390.000,00	Volkswagen International 3.875% MULTI Perp FC2018	7.556.275,00	0,95				
4.200.000,00	Volkswagen International Fin 1.125% 02-10-2023	4.285.554,00	0,54				
2.400.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	2.476.152,00	0,31				
2.600.000,00	Volkswagen International Fin FRN 30-03-2019	2.604.929,60	0,33				
3.956.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05-10-2020	3.962.646,08	0,50				
4.574.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	4.627.653,02	0,58				

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

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Niederlande	16,76
USA	13,92
Frankreich	13,18
Vereinigtes Königreich	10,58
Deutschland	9,70
Dänemark	5,74
Norwegen	5,66
Schweden	3,69
Schweiz	2,83
Britische Jungferninseln	2,46
Spanien	2,41
Italien	2,36
Finnland	1,74
Jersey	1,69
Luxemburg	1,62
Australien	1,56
Kanada	0,88
Belgien	0,70
Irland	0,64
Estland	0,07
Summe	98,17
Sektor	
Unternehmensanleihen	90,99
Staatsanleihen	4,43
Hypothekenanleihen	2,76
Summe	98,17

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
39.785.795,91	EUR	394.429.038,47	NOK	(241.566,16)	31.01.2018
1.429.307,01	EUR	14.199.113,03	SEK	(12.735,89)	31.01.2018
822.448.824,79	NOK	83.035.747,17	EUR	427.800,14	31.01.2018
52.816,26	PLN	12.562,74	EUR	56,49	31.01.2018
2.258.396.323,41	SEK	226.880.047,84	EUR	2.479.808,42	31.01.2018
				2.653.363,00	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
BBVSM_133_20221220_BARCLAYSBK_N2002	Kauf	1,00%	1.100.000,00	EUR	17.900,57	(1.809,11)	16.091,46	20.12.2022
					17.900,57	(1.809,11)	16.091,46	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
BAT International Finance PL 2.375% 19-01-2023	Verkauf	1,00%	(3.100.000,00)	EUR	53.788,24	15.934,26	69.722,50	20.12.2022
Casino Guichard Perrachon SA 4.407% 06-08-2019	Verkauf	1,00%	(1.300.000,00)	EUR	(29.302,73)	39.174,87	9.872,14	20.06.2019
CSGAG_104_20220620_BNPPARIBAS_N2002	Verkauf	1,00%	(3.450.000,00)	EUR	(6.961,70)	90.100,68	83.138,98	20.06.2022
CSGAG_130.4295_20220620_BNPPARIBAS_N2002	Kauf	1,00%	3.450.000,00	EUR	52.360,18	(120.241,05)	(67.880,87)	20.06.2022
DANBNK_42_20271220_BNPPARIBAS_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	123.195,96	(9.271,36)	113.924,60	20.12.2027
Deutsche Telekom International 6.75% 2018-08-20	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	65.993,05	7.041,14	73.034,19	20.12.2022
Gas Natural Capital Markets 4.5% 27-01-2020	Kauf	1,00%	2.200.000,00	EUR	(43.546,61)	(3.601,16)	(47.147,77)	20.12.2022
ITRAXX-EUROPES27V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	28.205,73	33.838,90	62.044,63	20.06.2022
National Grid PLC 5% 02-07-2018	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	50.649,89	10.172,87	60.822,76	20.12.2022
Royal Bank of Scotland PLC/T 4.35% 23-01-2017	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	EUR	(6.901,71)	15.590,98	8.689,27	20.12.2019
SANTNDR_135_20221220_BNPPARIBAS_N2002	Kauf	1,00%	1.100.000,00	EUR	19.061,74	(8.120,06)	10.941,68	20.12.2022
Telefonica Emisiones SAU 2.736% 29-05-2019	Kauf	1,00%	2.200.000,00	EUR	(27.628,79)	574,32	(27.054,47)	20.12.2022
					278.913,25	71.194,39	350.107,64	
Gegenpartei: BNP Paribas UK Ltd								
Lloyds Bank PLC 5.750% MULTI 09-07-2025	Verkauf	5,00%	(2.700.000,00)	EUR	533.952,24	(305.156,71)	228.795,53	20.09.2019
Royal Bank of Scotland PLC/T 6.934% 09-04-2018	Verkauf	1,00%	(2.700.000,00)	EUR	17.166,20	17.897,10	35.063,30	20.09.2019
					551.118,44	(287.259,61)	263.858,83	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ACAIFP_51_20271220_JPMSEC_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	103.381,92	17.103,64	120.485,56	20.12.2027
Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	Kauf	1,00%	2.200.000,00	EUR	(29.798,95)	(37.315,33)	(67.114,28)	20.12.2022
BACR-Bank_180_20211220_JPMCHASE_N2002	Kauf	1,00%	300.000,00	EUR	11.302,34	(14.395,37)	(3.093,03)	20.12.2021
BACR-Bank_218_20210620_JPMSEC_N2002	Kauf	1,00%	2.200.000,00	EUR	120.643,24	(145.528,21)	(24.884,97)	20.06.2021
BNP_48_20271220_JPMSEC_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	109.984,03	(70,64)	109.913,39	20.12.2027
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	16.043,59	(1.929,74)	14.113,85	20.12.2022
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	(18.901,83)	36.163,11	17.261,28	20.12.2019
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	EUR	2.439,55	7.917,23	10.356,78	20.12.2019
Lloyds Bank PLC 6.5% 24-03-2020	Verkauf	1,00%	(500.000,00)	EUR	(8.499,53)	15.897,83	7.398,30	20.09.2019
Muenchener Rueckversich 7.625% MULTI 21-06-2028	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	12.545,01	40.554,15	53.099,16	20.12.2022
Royal Bank of Scotland PLC/T 4.35% 23-01-2017	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	(21.618,07)	32.007,19	10.389,12	20.09.2019
Royal Bank of Scotland PLC/T 4.35% 23-01-2017	Kauf	1,00%	1.650.000,00	EUR	121.611,71	(148.788,27)	(27.176,56)	20.12.2023
UBS_39_20271220_JPMSEC_N2002	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	129.985,52	(2.670,47)	127.315,05	20.12.2027
					549.118,53	(201.054,88)	348.063,65	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA								
Assicurazioni Generali 10.125% MULTI 10-07-2042	Kauf	1,00%	2.200.000,00	EUR	76.113,84	(45.492,97)	30.620,87	20.12.2022
British Telecommunications 2028-12-07	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	23.740,04	30.824,00	54.564,04	20.12.2021
Casino Guichard Perrachon SA 4.4720% 2016-04-04	Verkauf	1,00%	(1.050.000,00)	EUR	(14.186,41)	21.902,79	7.716,38	20.03.2019
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(3.600.000,00)	EUR	33.233,49	34.013,52	67.247,01	20.06.2022
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(4.150.000,00)	EUR	38.310,83	39.210,02	77.520,85	20.06.2022
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	16.294,28	967,00	17.261,28	20.12.2019
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(1.600.000,00)	EUR	26.822,76	(2.493,40)	24.329,36	20.09.2019
Iberdrola International BV 2.875% 11-11-2020	Verkauf	1,00%	(3.600.000,00)	EUR	96.671,51	6.568,29	103.239,80	20.12.2022
LLOYDBA_103.5388_20220620_SOCGEN_N2002	Verkauf	1,00%	(2.100.000,00)	EUR	(3.669,24)	40.110,44	36.441,20	20.06.2022
Lloyds Bank PLC 6.5% 24-03-2020	Verkauf	5,00%	(250.000,00)	EUR	31.498,48	(10.313,71)	21.184,77	20.09.2019
National Grid PLC 5% 02-07-2018	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	58.228,68	2.594,08	60.822,76	20.12.2022
Solvay S.A. 4,625% 27.06.18	Kauf	1,00%	2.200.000,00	EUR	(31.657,38)	(29.964,00)	(61.621,38)	20.06.2022
Swiss Re America Holding Cor MULTI 21-11-2021	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	(1.127,80)	27.759,71	26.631,91	20.12.2022
Volkswagen International Fin 5.375% 22-05-2018	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	44.600,22	8.800,59	53.400,81	20.06.2022
					394.873,30	124.486,36	519.359,66	
					1.791.924,09	(294.442,85)	1.497.481,24	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 630.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.
JP Morgan Securities PLC. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 370.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Societe Generale SA. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 640.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
100.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 18-01-2028	108.812,00	0,12	1.729.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	1.792.056,63	2,03
603.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 30-06-2025	638.165,75	0,72	334.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	338.219,09	0,38
667.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% 27-04-2021	794.147,54	0,90	412.000,00	Danske Bank A/S 2.750% MULTI 19-05-2026	439.800,94	0,50
619.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 1.375% 12-09-2022	641.220,86	0,73	675.000,00	Demeter Investments BV 3.500% MULTI 01-10-2046	758.789,10	0,86
100.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	103.981,40	0,12	229.000,00	Demeter Investments BV 4.375% MULTI Perp FC2025	263.373,36	0,30
800.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	887.200,00	1,01	700.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	804.596,80	0,91
610.000,00	AT&T Inc 1.8% 04-09-2026	617.625,00	0,70	1.108.000,00	Deutsche Telekom Internation 0.625% 13-12-2024	1.095.745,52	1,24
594.000,00	AT&T Inc 2.35% 04-09-2029	599.791,50	0,68	544.000,00	Deutsche Telekom Internation 1.125% 22-05-2026	549.573,82	0,62
383.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	392.254,05	0,44	482.000,00	DNB Boligkredit AS 0.05% 11-01-2022	481.932,52	0,55
756.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	764.055,94	0,87	258.000,00	DNB Boligkredit AS 2.75% 21-03-2022	286.915,35	0,33
243.000,00	Avinor AS 1.25% 09-02-2027	246.979,37	0,28	700.000,00	Electricite de France 4.250% MULTI Perp FC2020	741.855,10	0,84
763.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	800.838,70	0,91	820.000,00	Enel Finance International N 1.966% 27-01-2025	879.884,60	1,00
410.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	464.234,80	0,53	982.000,00	Essity AB 1.125% 27-03-2024	996.242,93	1,13
272.000,00	Bank of America Corp 1.776% MULTI 04-05-2027	283.431,89	0,32	700.000,00	Eurogrid GmbH 1.625% 03-11-2023	737.594,20	0,84
800.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	814.571,20	0,92	400.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	426.526,40	0,48
400.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 15-11-2027	395.539,60	0,45	578.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 1.5% 27-06-2025	581.318,30	0,66
200.000,00	Banque Federative du Credit 3% 11-09-2025	222.490,00	0,25	343.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	346.549,71	0,39
355.000,00	BASF SE 0.875% 15-11-2027	350.005,15	0,40	200.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	204.840,00	0,23
315.000,00	BASF SE 1.625% 15-11-2037	308.377,44	0,35	858.000,00	G4S International Finance PL 2.625% 06-12-2018	878.898,31	1,00
155.000,00	BAT Capital Corp 1.125% 16-11-2023	157.360,34	0,18	1.119.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	1.176.733,69	1,33
969.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	1.001.775,46	1,14	862.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	891.911,40	1,01
362.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	410.003,37	0,46	569.000,00	Global Switch Holdings Ltd 5.5% 18-04-2018	578.304,29	0,66
1.093.000,00	BMW Finance NV 0.125% 03-07-2020	1.096.202,49	1,24	373.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	372.345,76	0,42
253.000,00	BMW Finance NV 0.5% 21-01-2020	255.990,46	0,29	925.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	983.564,53	1,12
200.000,00	BPCE SA 1% 05-10-2028	196.788,60	0,22	601.000,00	Heineken NV 1.5% 03-10-2029	601.926,74	0,68
1.216.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	1.241.499,52	1,41	303.000,00	Hera SpA 0.875% 14-10-2026	291.147,85	0,33
166.000,00	British Telecommunications P 1.5% 23-06-2027	165.113,56	0,19	609.000,00	Hera SpA 2.375% 04-07-2024	669.942,63	0,76
139.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	143.003,20	0,16	800.000,00	HSBC Holdings PLC 3.375% MULTI 10-01-2024	825.993,60	0,94
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	204.558,00	0,23	600.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1% 07-03-2024	609.877,20	0,69
2.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	2.379.766,40	2,70	400.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1.25% 13-09-2027	397.978,40	0,45
250.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	273.587,75	0,31	1.127.000,00	ING Bank NV 3.500% MULTI 21-11-2023	1.160.929,46	1,32
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	145.761,00	0,17	257.000,00	ING Bank NV 6.125% MULTI 29-05-2023	263.379,25	0,30
300.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.5% 04-01-2031	480.435,90	0,54	600.000,00	ING Groep NV 1.625% MULTI 26-09-2029	601.308,00	0,68
500.000,00	CaixaBank SA 2.750% MULTI 14-07-2028	508.804,00	0,58	800.000,00	International Game Technolog 4.75% 05-03-2020	867.000,00	0,98
827.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.000000% 25-07-2022	820.036,66	0,93	100.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.5% 29-10-2026	103.373,40	0,12
808.000,00	Citigroup Inc 0.75% 26-10-2023	809.244,32	0,92	898.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	921.986,48	1,05
423.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	535.179,60	0,61	1.198.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.625% 23-04-2021	1.294.956,54	1,47
300.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	302.221,80	0,34	350.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	358.925,00	0,41
200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	206.726,40	0,23	600.000,00	KBC Group NV 1.625% MULTI 18-09-2029	601.809,00	0,68
1.400.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	1.609.165,60	1,82	695.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	783.718,14	0,89
1.200.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	1.223.002,80	1,39	394.000,00	LeasePlan Corp NV 2.375% 23-04-2019	406.032,76	0,46
600.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	615.307,80	0,70	369.000,00	LMVH Moet Hennessy Louis Vui 0.000000% 26-05-2020	369.123,98	0,42
500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	513.806,00	0,58	241.000,00	LMVH Moet Hennessy Louis Vui 0.375% 26-05-2022	241.889,29	0,27
200.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	220.980,00	0,25	400.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	396.937,60	0,45
958.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	980.129,80	1,11	400.000,00	McDonald's Corp 1.5% 28-11-2029	394.451,20	0,45
528.000,00	Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	532.659,07	0,60	100.000,00	Morgan Stanley 5.375% 10-08-2020	113.671,00	0,13
				577.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	576.263,75	0,65
				787.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	833.306,29	0,94
				1.400.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	1.565.531,80	1,78
				221.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	223.710,34	0,25
				762.000,00	NGG Finance PLC 4.250% MULTI 18-06-2076	827.205,10	0,94
				567.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	659.846,25	0,75

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
179.000,00	Nordea Bank AB 1.000% MULTI 07-09-2026	180.496,44	0,20	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.230.000,00	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 02-05-2018	1.236.838,80	1,40	Anleihen			
1.019.000,00	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28-01-2019	1.041.792,80	1,18	EUR			
658.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	727.419,00	0,82	1.427.000,00	Bank of America Corp 1.379% MULTI 07-02-2025	1.466.876,09	1,66
304.000,00	Philip Morris International 0.625% 08-11-2024	298.820,75	0,34			1.466.876,09	1,66
163.000,00	Philip Morris International 1.875% 06-11-2037	158.154,50	0,18		Summe Anleihen	1.466.876,09	1,66
400.000,00	Programa Cedula TDA Fondo d 4.25% 10-04-2031	516.733,20	0,59		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.466.876,09	1,66
475.000,00	Rentokil Initial PLC 3.375% 24-09-2019	502.259,78	0,57		Summe Wertpapieranlagen	85.444.515,32	96,89
451.000,00	Royal Bank of Scotland 2.000% MULTI 08-03-2023	473.752,05	0,54		Bankguthaben	1.114.559,99	1,26
117.000,00	Royal Bank of Scotland PLC/T FRN 08-06-2020	117.637,65	0,13		Sonstige Nettovermögenswerte	1.629.132,51	1,85
600.000,00	RTE Réseau de Transport d'EI 1.625% 08-10-2024	635.358,00	0,72		Summe Nettovermögen	88.188.207,82	100,00
400.000,00	RTE Réseau de Transport d'EI 1.875% 23-10-2037	401.296,80	0,46				
700.000,00	RTE Réseau de Transport d'EI 2.875% 12-09-2023	792.267,70	0,90				
300.000,00	Scania CV AB FRN 20-04-2020	301.269,00	0,34				
605.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	691.194,35	0,78				
2.000,00	Societa Iniziative Autostrad 3.375% 13-02-2024	2.290,06	0,00				
463.000,00	Societa Iniziative Autostrad 4.5% 26-10-2020	520.108,27	0,59				
244.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	247.241,30	0,28				
1.261.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	1.319.747,47	1,50				
1.000.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	1.053.750,00	1,19				
100.000,00	Suez 3.000% MULTI Perp FC2020	105.356,00	0,12				
285.000,00	Svenska Handelsbanken A 2.656% MULTI 15-01-2024	292.139,82	0,33				
895.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	878.515,89	1,00				
500.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	659.381,00	0,75				
832.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	826.299,14	0,94				
200.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.5% 17-03-2021	208.727,60	0,24				
713.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.625% 04-02-2019	746.301,38	0,85				
200.000,00	TOTAL SA 2.625% MULTI Perp FC2025	210.400,00	0,24				
312.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	349.440,00	0,40				
300.000,00	Transport et Infrastructures 4.339% 07-07-2021	340.869,00	0,39				
200.000,00	UBS AG/London 0.125% 05-11-2021	199.205,60	0,23				
627.000,00	UBS Group Funding Switzerlan 1.25% 01-09-2026	632.611,65	0,72				
437.000,00	Ureenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	469.580,97	0,53				
234.000,00	Ureenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	255.564,50	0,29				
600.000,00	Ureenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	641.731,20	0,73				
328.000,00	Verizon Communications Inc 1.375% 27-10-2026	325.887,68	0,37				
265.000,00	Verizon Communications Inc 1.875% 26-10-2029	263.823,40	0,30				
626.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	670.539,27	0,76				
747.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2018	763.807,50	0,87				
600.000,00	Volkswagen International Fin 1.125% 02-10-2023	612.222,00	0,69				
400.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	412.692,00	0,47				
464.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	469.442,72	0,53				
320.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	314.323,20	0,36				
527.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	538.460,14	0,61				
100.000,00	Wells Fargo & Co 1.625% 02-06-2025	104.647,90	0,12				
1.380.000,00	Westfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	1.434.616,26	1,63				
		83.977.639,23	95,23				
	Summe Anleihen	83.977.639,23	95,23				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	83.977.639,23	95,23				

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
14.218,10	EUR	141.737,14	SEK	(176,55)	31.01.2018
25.117.509,18	SEK	2.523.286,12	EUR	27.616,16	31.01.2018
				27.439,61	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
BBVSM_133_20221220_BARCLAYSBK_N2220	Kauf	1,00%	500.000,00	EUR	8.136,62	(822,32)	7.314,30	20.12.2022
					8.136,62	(822,32)	7.314,30	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
BAT International Finance PL 2.375% 19-01-2023	Verkauf	1,00%	(1.100.000,00)	EUR	19.086,15	5.654,09	24.740,24	20.12.2022
CSGAG_104_20220620_BNPPARIBAS_N2220	Verkauf	1,00%	(1.400.000,00)	EUR	(2.825,03)	36.562,58	33.737,55	20.06.2022
CSGAG_130.4295_20220620_BNPPARIBAS_N2220	Kauf	1,00%	1.400.000,00	EUR	21.247,61	(48.793,47)	(27.545,86)	20.06.2022
DANBNK_42_20271220_BNPPARIBAS_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	50.398,35	(3.792,83)	46.605,52	20.12.2027
Deutsche Telekom International 6.75% 2018-08-20	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	25.497,32	2.720,44	28.217,76	20.12.2022
Gas Natural Capital Markets 4.5% 27-01-2020	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(16.824,83)	(1.391,35)	(18.216,18)	20.12.2022
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(250.000,00)	EUR	4.705,20	(294,62)	4.410,58	20.12.2022
ITRAXX-EUROPESE27V1-5Y	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	11.538,71	13.843,18	25.381,89	20.06.2022
National Grid PLC 5% 02-07-2018	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	19.569,27	3.930,44	23.499,71	20.12.2022
SANTNDR_135_20221220_BNPPARIBAS_N2220	Kauf	1,00%	450.000,00	EUR	7.797,98	(3.321,83)	4.476,15	20.12.2022
Telefonica Emisiones SAU 2.736% 29-05-2019	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(10.674,76)	221,90	(10.452,86)	20.12.2022
					129.515,97	5.338,53	134.854,50	
Gegenpartei: BNP Paribas UK Ltd								
Lloyds Bank PLC 5.750% MULTI 09-07-2025	Verkauf	5,00%	(1.400.000,00)	EUR	276.864,13	(158.229,41)	118.634,72	20.09.2019
Royal Bank of Scotland PLC/T 6.934% 09-04-2018	Verkauf	1,00%	(1.500.000,00)	EUR	9.536,78	9.942,83	19.479,61	20.09.2019
					286.400,91	(148.286,58)	138.114,33	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ACAFP_51_20271220_JPMSEC_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	42.292,60	6.996,95	49.289,55	20.12.2027
Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(11.513,23)	(14.417,28)	(25.930,51)	20.12.2022
BACR-Bank_218_20210620_JPMSEC_N2220	Kauf	1,00%	900.000,00	EUR	49.354,05	(59.534,27)	(10.180,22)	20.06.2021
BNP_48_20271220_JPMSEC_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	44.993,47	(28,90)	44.964,57	20.12.2027
Muenchener Rueckversich 7625% MULTI 21-06-2028	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	4.846,94	15.668,65	20.515,59	20.12.2022
Royal Bank of Scotland PLC/T 4.35% 23-01-2017	Kauf	1,00%	600.000,00	EUR	44.222,44	(54.104,82)	(9.882,38)	20.12.2023
UBS_39_20271220_JPMSEC_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	53.175,89	(1.092,47)	52.083,42	20.12.2027
					227.372,16	(106.512,14)	120.860,02	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
Assicurazioni Generali 10.125% MULTI 10-07-2042	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	29.407,62	(17.576,83)	11.830,79	20.12.2022
British Telecommunications 2028-12-07	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	8.586,82	11.149,11	19.735,93	20.12.2021
Casino Guichard Perrachon SA 4.4720% 2016-04-04	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	(13.510,87)	20.859,80	7.348,93	20.03.2019
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	EUR	3.692,61	3.779,28	7.471,89	20.06.2022
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(500.000,00)	EUR	4.615,76	4.724,10	9.339,86	20.06.2022
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	14.249,59	(1.324,62)	12.924,97	20.09.2019
HSBC Bank PLC FRN 11-02-2021	Verkauf	1,00%	(650.000,00)	EUR	10.591,27	628,57	11.219,84	20.12.2019
Iberdrola International BV 2.875% 11-11-2020	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	EUR	10.741,28	729,81	11.471,09	20.12.2022
LLOYDBA_103.5388_20220620_SOCGEN_N2220	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	(1.572,53)	17.190,18	15.617,65	20.06.2022
National Grid PLC 5% 02-07-2018	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	22.497,44	1.002,27	23.499,71	20.12.2022
Solvay S.A. 4.625% 27.06.18	Kauf	1,00%	900.000,00	EUR	(12.950,75)	(12.257,99)	(25.208,74)	20.06.2022
Swiss Re America Holding Cor MULTI 21-11-2021	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	(435,74)	10.725,34	10.289,60	20.12.2022
Volkswagen International Fin 5.375% 22-05-2018	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	17.231,86	3.400,27	20.632,13	20.06.2022
					93.144,36	43.029,29	136.173,65	
					744.570,02	(207.253,22)	537.316,80	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(9,00)	(1.183.770,00)	720,00	6.927,61
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(5,00)	(807.600,00)	1.350,00	6.000,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	(10,00)	(1.119.600,00)	(50,00)	1.750,00
					2.020,00	14.677,61

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 270.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto. Societe Generale SA. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 280.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				20.427.000,00	Eurobank Ergasias SA 2.75% 02-11-2020	20.346.109,08	2,29
Anleihen				4.000.000,00	Hypoe NOE Landesbank fuer Ni 0.375% 04-04-2023	4.010.324,00	0,45
CHF				35.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 01-03-2048	36.347.920,00	4,10
4.530.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	4.177.460,27	0,47	5.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	5.825.360,00	0,66
1.420.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 07-02-2020	1.260.968,73	0,14	19.288.000,00	National Australia Bank Ltd 0.875% 16-11-2022	19.886.082,30	2,24
3.530.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	3.297.501,28	0,37	15.000.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	15.134.955,00	1,71
25.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	22.563.215,41	2,54	6.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	6.033.600,00	0,68
24.530.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	22.917.088,55	2,58	7.000.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.25% 05-10-2022	7.003.948,00	0,79
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	23.078.117,97	2,60	8.000.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.25% 21-03-2022	8.028.928,00	0,91
		77.294.352,21	8,72	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.998.140,00	0,34
DKK				24.700.000,00	Programa Cedula TDA Fondo d 4.25% 10-04-2031	31.908.275,10	3,60
30.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	4.101.092,34	0,46	5.000.000,00	Raiffeisenbank AS 0.75% 05-11-2019	5.050.210,00	0,57
		4.101.092,34	0,46	4.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 09-03-2023	4.025.952,00	0,45
EUR				4.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.75% 05-09-2022	4.109.400,00	0,46
14.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.375% 23-01-2019	14.656.600,00	1,65	5.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.125% 30-05-2022	4.988.475,00	0,56
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.407.600,00	1,85	6.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.25% 22-03-2021	6.050.184,00	0,68
1.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	991.065,00	0,11	22.350.000,00	SR-Boligkredit AS 0.125% 08-09-2021	22.421.140,05	2,53
9.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.75% 04-06-2018	9.114.057,00	1,03	4.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 18-01-2023	4.098.472,00	0,46
25.500.000,00	Autonomous Community of Cata 4.95% 11-02-2020	26.926.852,50	3,04	12.000.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	12.105.120,00	1,37
6.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.125% 14-03-2022	6.219.573,40	0,70	3.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	2.969.985,06	0,33
26.612.000,00	Banca Carige SpA 3.875% 24-10-2018	27.366.716,32	3,09	6.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2021	5.280.000,00	0,60
7.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	7.216.930,00	0,81	3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.125.127,60	0,35
13.500.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.875% 12-09-2024	13.779.747,00	1,55	6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.233.592,70	0,59
7.100.000,00	Banco Popular Espanol SA 1% 07-04-2025	7.224.668,90	0,81	6.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	4.799.640,00	0,54
5.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 10-02-2023	5.054.740,00	0,57	5.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.125% 02-03-2022	4.995.425,00	0,56
8.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	8.023.712,00	0,90	6.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.25% 09-03-2021	6.046.188,00	0,68
10.000.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	10.184.740,00	1,15			580.478.055,41	65,47
2.500.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	2.722.047,50	0,31	GBP			
17.600.000,00	BRFkredit A/S 0.25% 01-07-2023	17.539.104,00	1,98	12.551.000,00	Co-Operative Bank PLC 4.75% 11-11-2021	15.488.750,36	1,75
5.000.000,00	BRFkredit A/S 0.375% 01-07-2024	4.982.660,00	0,56			15.488.750,36	1,75
20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.75% 11-01-2027	20.126.000,00	2,27	100.000.000,00	DNB Boligkredit AS 12/19 ADJ C COVD	10.543.863,09	1,19
7.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.25% 11-05-2032	7.045.633,00	0,79			10.543.863,09	1,19
4.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	3.998.536,00	0,45	SEK			
8.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	8.043.984,00	0,91	75.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	7.885.821,99	0,89
16.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	16.175.846,40	1,82	303.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	36.165.358,76	4,08
21.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	21.533.235,00	2,43	275.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03-2023	28.158.471,15	3,18
10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	9.988.480,00	1,13	60.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-06-2022	6.195.332,79	0,70
3.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024	3.028.248,00	0,34	248.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-09-2021	25.751.172,13	2,90
5.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	5.760.716,40	0,65			104.156.156,82	11,75
1.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023	1.967.803,20	0,22	USD			
2.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	2.331.342,30	0,26	7.000.000,00	ING Bank NV 2.625% 05-12-2022	5.836.430,81	0,66
8.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 30-09-2024	7.995.056,00	0,90	9.000.000,00	SR-Boligkredit AS 2.5% 12-04-2022	7.450.972,47	0,84
11.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	11.037.422,00	1,24			13.287.403,28	1,50
7.900.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 0.75% 17-09-2021	8.095.082,60	0,91	Summe Anleihen			
8.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	7.964.160,00	0,90			805.349.673,51	90,83
8.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.625% 15-12-2021	8.153.984,00	0,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
6.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.05% 11-01-2022	5.999.160,00	0,68			805.349.673,51	90,83

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
12.500.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	12.661.312,50	1,43
37.822.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 5% 09-02-2018	37.983.121,72	4,28
		50.644.434,22	5,71
	Summe Anleihen	50.644.434,22	5,71
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	50.644.434,22	5,71
	Summe Wertpapieranlagen	855.994.107,73	96,54
	Bankguthaben	29.225.157,15	3,30
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.464.824,63	0,17
	Summe Nettovermögen	886.684.089,51	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	16,61
Italien	15,27
Schweden	11,75
Spanien	11,61
Österreich	10,60
Norwegen	7,86
Griechenland	4,00
Singapur	3,84
Dänemark	3,68
Niederlande	2,51
Australien	2,24
Vereinigtes Königreich	1,75
Türkei	1,37
Luxemburg	0,99
Schweiz	0,91
Deutschland	0,66
Tschechische Republik	0,57
Polen	0,34
Summe	96,54
Sektor	
Unternehmensanleihen	50,17
Hypothekenanleihen	37,52
Staatsanleihen	8,16
Kündbare Hypothekenanleihen	0,68
Summe	96,54

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.824.628,44	CHF	1.568.328,98	EUR	(8.998,90)	31.01.2018
18.474,21	EUR	21.577,84	CHF	33,72	31.01.2018
651.416,59	PLN	154.944,32	EUR	696,63	31.01.2018
440.666,70	USD	371.222,17	EUR	(4.640,80)	31.01.2018
				(12.909,35)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
921.000,00	CHF	792.678,17	EUR	(5.469,02)	16.02.2018
16.323.589,38	EUR	14.611.000,00	GBP	(121.612,43)	16.02.2018
14.845.242,44	EUR	17.479.311,00	USD	317.494,06	16.02.2018
				190.412,61	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
79.058.531,49	EUR	91.978.000,00	CHF	441.842,37	16.02.2018
5.236.004,05	EUR	51.600.000,00	NOK	2.093,65	16.02.2018
12.338.745,64	EUR	123.000.000,00	SEK	(153.774,77)	16.02.2018
766.503,12	EUR	911.000,00	USD	9.331,37	16.02.2018
3.362.000,00	USD	2.834.315,14	EUR	(40.013,36)	16.02.2018
				259.479,26	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
4.124.085,10	EUR	30.700.000,00	DKK	1.045,64	16.02.2018
5.232.385,79	EUR	51.700.000,00	NOK	(11.674,57)	16.02.2018
110.850.213,83	EUR	1.093.152.000,00	SEK	(175.412,97)	16.02.2018
919.000,00	GBP	1.039.608,46	EUR	(5.247,46)	16.02.2018
57.000.000,00	SEK	5.734.138,19	EUR	55.070,68	16.02.2018
689.000,00	USD	579.505,76	EUR	(6.847,77)	16.02.2018
				(143.066,45)	
				306.825,42	
				293.916,07	

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
NAB_51_20220620_BNPPARIBAS_N2019	Kauf	1,00%	20.000.000,00	USD	(372.597,64)	(55.032,25)	(427.629,89)	20.06.2022
NAB_48_20220620_BNPPARIBAS_N2019	Kauf	1,00%	25.000.000,00	USD	(494.151,90)	(40.385,47)	(534.537,37)	20.06.2022
					(866.749,54)	(95.417,72)	(962.167,26)	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
NAB_50.0018_20220620_JPMSEC_N2019	Kauf	1,00%	20.000.000,00	USD	(385.248,14)	(42.381,75)	(427.629,89)	20.06.2022
					(385.248,14)	(42.381,75)	(427.629,89)	
					(1.251.997,68)	(137.799,47)	(1.389.797,15)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR) 2017	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	470,00	61.819.100,00	(37.600,00)	(348.300,00)
Euro-BTP Future 3/2018	12.03.2018	EUR	130,00	17715.100,00	(84.500,00)	(334.100,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(10,00)	(1.615.200,00)	2.700,00	14.600,00
Euro-OAT Future 3/2018	12.03.2018	EUR	(410,00)	(63.599.200,00)	159.900,00	670.297,46
SW 5YR STDS FUT 3/2018	21.03.2018	SEK	200,00	251.147.110,25	(64.296,59)	(122.483,47)
					(23.796,59)	(119.986,01)
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(51,00)	(6.708.030,00)	4.080,00	29.990,16
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(13,00)	(2.099.760,00)	3.510,00	20.370,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	(46,00)	(5.150.160,00)	(230,00)	9.100,00
					7.360,00	59.460,16
					(16.436,59)	(60.525,85)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate USDLIB 3 months	15.000.000,00	USD	52.947,36	27.07.2047
Paying fixed rate 2,5410%				
Receiving floating rate USDLIB 3 months	25.000.000,00	USD	122.826,17	28.11.2027
Paying fixed rate 2,3440%				
			175.773,53	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
Paying floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	231.948,47	25.09.2047
Receiving fixed rate 1,5900%				
			231.948,47	
Gegenpartei: Natixis SA				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	20.000.000,00	EUR	(57.603,29)	16.10.2027
Paying fixed rate 0,8980%				
Paying floating rate EURIBOR 3 months	(30.000.000,00)	EUR	(154.540,78)	20.12.2022
Receiving fixed rate 0,1310%				
			(212.144,07)	
			195.577,93	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps, Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 750.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

JP Morgan Securities Plc. hat als Sicherheit für Zinsswaps 420.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 420.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Natixis SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 260.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				18.305.000,00	Societa Iniziative Autostrad 4.5% 26-10-2020	20.562.811,92	1,62
Anleihen				7.898.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	7.751.255,16	0,61
EUR				13.218.000,00	SoftBank Group Corp 4.75% 30-07-2025	14.509.134,24	1,15
21.235.000,00	Aramark International Financ 3.125% 01-04-2025	22.261.712,25	1,76	21.710.000,00	SPCM SA 2.875% 15-06-2023	22.018.021,48	1,74
20.805.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	21.374.016,75	1,69	8.100.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	8.535.375,00	0,67
10.708.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 2.875% 01-11-2024	10.973.451,32	0,87	13.300.000,00	Suez 3.000% MULTI Perp FC2020	14.012.348,00	1,11
22.000.000,00	AT&T Inc 2.35% 04-09-2029	22.214.500,00	1,75	21.100.000,00	Synlab Bondco PLC 6.25% 01-07-2022	22.204.880,40	1,75
20.403.000,00	Autodis SA 4.375% 01-05-2022	21.005.296,56	1,66	21.600.000,00	Telefonica Europe BV 4.200% MULTI Perp FC2019	22.800.830,40	1,80
1.622.000,00	Autodis SA FRN 01-05-2022	1.627.780,81	0,13	22.255.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	22.102.508,74	1,74
19.430.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2023	22.401.624,20	1,77	13.700.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4% 15-01-2025	14.456.788,00	1,14
21.900.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	22.096.005,00	1,74	7.360.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4.625% 15-02-2026	7.912.000,00	0,62
16.087.000,00	Celane US Holdings LLC 3.25% 15-10-2019	16.963.741,50	1,34	21.370.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	22.624.119,82	1,79
15.251.000,00	Cie de Saint-Gobain 3.625% 15-06-2021	17.016.364,25	1,34	23.793.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	24.150.323,27	1,91
10.610.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	10.885.860,00	0,86	21.400.000,00	Veolia Environnement S 4.450% MULTI Perp FC2018	21.674.091,20	1,71
12.564.000,00	Crown European Holdings SA 4% 15-07-2022	13.945.788,72	1,10	21.500.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 02-04-2025	21.108.313,00	1,67
22.267.000,00	Dufry One BV 2.5% 15-10-2024	22.656.672,50	1,79	27.200.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	28.714.224,00	2,27
19.800.000,00	EDP - Energias de Portu 5.375% MULTI 16-09-2075	22.132.479,60	1,75	21.922.000,00	Ziggo Secured Finance BV 3.75% 15-01-2025	22.602.678,10	1,78
20.700.000,00	Electricite de France 4.250% MULTI Perp FC2020	21.937.715,10	1,73			1.145.026.079,35	90,36
15.614.000,00	FMC Finance VII SA 5.25% 15-02-2021	18.033.857,72	1,42	GBP			
16.804.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 1.5% 30-01-2024	17.355.137,59	1,37	2.538.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	2.877.062,41	0,23
4.700.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 2.125% 01-02-2027	4.941.909,00	0,39	20.432.000,00	Pinewood Finco PLC 3.75% 01-12-2023	23.233.110,21	1,83
20.285.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	20.494.929,47	1,62	20.140.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	24.133.879,34	1,90
1.910.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	1.956.222,00	0,15	19.346.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	22.153.963,01	1,75
21.613.000,00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	22.580.181,75	1,78	18.836.000,00	William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	22.413.634,43	1,77
21.937.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	22.273.118,71	1,76			94.811.649,40	7,48
18.056.000,00	Greif Nevada Holdings Inc SC 7.375% 15-07-2021	21.396.360,00	1,69	Summe Anleihen		1.239.837.728,75	97,84
23.800.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	24.164.378,00	1,91	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
9.100.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 30-03-2023	9.791.272,40	0,77	Summe Wertpapieranlagen		1.239.837.728,75	97,84
10.615.000,00	HeidelbergCement Finance Lux 8.5% 31-10-2019	12.265.314,05	0,97	Bankguthaben			
25.563.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	28.889.155,31	2,28			11.424.389,52	0,90
21.316.000,00	InterXion Holding NV 6% 15-07-2020	21.981.059,20	1,73	Sonstige Nettovermögenswerte			
21.550.000,00	La Financiere Atalian SAS 4% 15-05-2024	22.481.391,00	1,77			15.903.535,14	1,26
21.251.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	22.313.550,00	1,76	Summe Nettovermögen		1.267.165.653,41	100,00
20.246.000,00	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01-04-2024	22.089.519,78	1,74				
22.090.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01-05-2022	22.446.090,80	1,77				
19.560.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	21.872.715,72	1,73				
22.439.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	22.602.580,31	1,78				
12.860.000,00	Oi European Group BV 3.125% 15-11-2024	13.483.838,60	1,06				
11.993.000,00	Oi European Group BV 4.875% 31-03-2021	13.518.389,67	1,07				
13.286.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	14.687.673,00	1,16				
7.350.000,00	Orange SA 4.250% MULTI Perp FC2020	7.895.678,70	0,62				
23.000.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	23.295.228,00	1,84				
21.754.000,00	Quintiles IMS Inc 3.5% 15-10-2024	22.646.327,33	1,79				
12.840.000,00	Rentokil Initial PLC 3.375% 24-09-2019	13.576.874,76	1,07				
22.404.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 3.375% 01-04-2022	22.801.178,11	1,80				
20.788.000,00	Silk Bidco AS 7.5% 01-02-2022	21.512.253,92	1,70				
3.339.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.75% 01-02-2025	3.530.284,63	0,28				
8.700.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 3.25% 01-06-2021	9.387.300,00	0,74				
9.168.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 4.125% 30-01-2020	9.869.700,38	0,78				
22.275.000,00	Snam SpA 0.875% 25-10-2026	21.659.898,15	1,71				

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	15,60	Unternehmensanleihen	97,84
USA	15,38		
Vereinigtes Königreich	14,13		
Niederlande	11,50		
Luxemburg	10,26		
Irland	5,47		
Italien	5,08		
Deutschland	4,32		
Spanien	1,91		
Schweden	1,91		
Österreich	1,80		
Kaimaninseln	1,79		
Britische Jungferninseln	1,76		
Japan	1,76		
Portugal	1,75		
Finnland	1,74		
Norwegen	1,70		
Summe	97,84	Summe	97,84

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
78.905,33	DKK	10.603,13	EUR	(6,37)	31.01.2018
371.956,19	EUR	3.695.674,08	SEK	(3.371,55)	31.01.2018
629.482.219,29	NOK	63.508.280,12	EUR	372.693,46	31.01.2018
987.245.062,90	SEK	99.178.284,18	EUR	1.085.068,25	31.01.2018
375.320,16	SGD	234.976,47	EUR	(1.205,23)	31.01.2018
5.004,74	USD	4.216,04	EUR	(52,70)	31.01.2018
				1.453.125,86	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
70.219.029,48	EUR	62.852.000,00	GBP	(523.139,03)	16.02.2018
				(523.139,03)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
23.387.504,66	EUR	20.600.000,00	GBP	201.651,93	16.02.2018
				201.651,93	
				(321.487,10)	
				1.131.638,76	

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

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 440.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
100.000,00	3M Co 0.95% 15-05-2023	102.562,60	0,12	100.000,00	Banque Federative du Credit 3% 28-11-2023	114.019,80	0,13
100.000,00	3M Co 1.875% 15-11-2021	106.532,00	0,13	250.000,00	Barclays Bank PLC 2.125% 24-02-2021	265.555,00	0,31
100.000,00	AbbVie Inc 1.375% 17-05-2024	102.033,60	0,12	50.000,00	Barclays Bank PLC 6.625% 30-03-2022	61.352,90	0,07
100.000,00	Abertis Infraestructuras SA 2.5% 27-02-2025	108.811,50	0,13	100.000,00	Barclays PLC 1.5% 01-04-2022	103.763,40	0,12
290.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.125% 28-03-2022	336.520,35	0,40	150.000,00	BASF SE 0.875% 15-11-2027	147.889,50	0,17
350.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% 27-04-2021	416.719,10	0,49	120.000,00	BASF SE 1.625% 15-11-2037	117.477,12	0,14
239.000,00	ABN AMRO Bank NV 7.125% 06-07-2022	305.394,44	0,36	192.000,00	BASF SE 2% 05-12-2022	208.690,75	0,25
100.000,00	Aéroports de Paris 3.875% 15-02-2022	114.923,20	0,14	50.000,00	BASF SE 2.5% 22-01-2024	55.980,30	0,07
50.000,00	Aéroports de Paris 3.886% 10-05-2020	54.585,75	0,06	170.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	175.750,08	0,21
100.000,00	Air Liquide Finance SA 1.25% 13-06-2028	101.943,00	0,12	425.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	481.357,55	0,57
100.000,00	Air Liquide Finance SA 1.5% 17-06-2019	102.222,20	0,12	90.000,00	Bayer AG 1.875% 25-01-2021	94.741,47	0,11
50.000,00	Air Liquide Finance SA 3.889% 09-06-2020	54.792,10	0,06	240.000,00	Bayer AG 3.000% MULTI 01-07-2075	251.688,00	0,30
425.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 1.375% 12-09-2022	440.256,65	0,52	100.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.625% 16-03-2035	96.650,00	0,11
80.000,00	Alliander NV 4.5% 17-12-2019	87.272,80	0,10	100.000,00	Berlin Hyp AG 1.625% 29-01-2019	101.828,80	0,12
100.000,00	Allianz Finance II BV 1.375% 21-04-2031	99.983,60	0,12	100.000,00	Bertelsmann SE & Co KGaA 1.75% 14-10-2024	106.928,40	0,13
200.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	207.962,80	0,25	100.000,00	BG Energy Capital PLC 1.25% 21-11-2022	104.101,20	0,12
400.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	443.600,00	0,52	100.000,00	BHP Billiton Finance Lt 4.750% MULTI 22-04-2076	111.799,40	0,13
190.000,00	America Movil SAB de CV 4.75% 28-06-2022	225.997,02	0,27	130.000,00	BHP Billiton Finance Ltd 3.25% 24-09-2027	155.522,38	0,18
100.000,00	Amgen Inc 1.25% 25-02-2022	103.395,60	0,12	780.000,00	BMW Finance NV 0.5% 21-01-2020	789.219,60	0,93
100.000,00	Anglo American Capital PLC 3.5% 28-03-2022	110.932,00	0,13	50.000,00	BMW Finance NV 2.375% 24-01-2023	55.040,40	0,06
132.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.5% 17-03-2025	138.471,96	0,16	40.000,00	BMW US Capital LLC 1% 20-04-2027	40.020,80	0,05
517.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17-03-2028	552.217,01	0,65	282.000,00	BNP Paribas SA 1.625% 23-02-2026	298.344,72	0,35
100.000,00	AP Moller - Maersk A/S 3.375% 28-08-2019	105.590,90	0,12	150.000,00	BNP Paribas SA 2.25% 11-01-2027	157.846,20	0,19
200.000,00	Apple Inc 2% 17-09-2027	218.852,00	0,26	30.000,00	BNP Paribas SA 2.875% 24-10-2022	33.556,44	0,04
400.000,00	APRR SA 4.875% 21-01-2019	420.644,80	0,50	200.000,00	BNP Paribas SA 2.875% 26-09-2023	226.074,00	0,27
100.000,00	ASML Holding NV 0.625% 07-07-2022	101.269,40	0,12	110.000,00	BNP Paribas SA 4.5% 21-03-2023	133.227,16	0,16
300.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	386.625,00	0,46	100.000,00	Bouygues SA 3.641% 29-10-2019	106.679,60	0,13
100.000,00	AstraZeneca PLC 0.75% 12-05-2024	99.713,60	0,12	50.000,00	Bouygues SA 4.25% 22-07-2020	55.332,35	0,07
150.000,00	AT&T Inc 1.8% 04-09-2026	151.875,00	0,18	200.000,00	BP Capital Markets PLC 1.109% 16-02-2023	206.368,60	0,24
50.000,00	AT&T Inc 1.875% 04-12-2020	52.333,45	0,06	128.000,00	BP Capital Markets PLC 1.573% 16-02-2027	132.955,90	0,16
120.000,00	AT&T Inc 2.35% 04-09-2029	121.170,00	0,14	100.000,00	BP Capital Markets PLC 2.972% 27-02-2026	115.050,80	0,14
260.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	266.282,12	0,31	200.000,00	BPCE SA 1% 05-10-2028	196.788,60	0,23
240.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	269.134,56	0,32	300.000,00	BPCE SA 2.750% MULTI 08-07-2026	319.869,60	0,38
100.000,00	Auchan Holding SA 6% 15-04-2019	107.834,10	0,13	580.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	592.162,60	0,70
50.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 5.625% 04-07-2022	61.754,40	0,07	100.000,00	British Telecommunications P 1.5% 23-06-2027	99.466,00	0,12
150.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	151.598,40	0,18	110.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	113.168,00	0,13
100.000,00	Avinor AS 1.25% 09-02-2027	101.637,60	0,12	100.000,00	CaixaBank SA 1.125% 12-01-2023	99.649,70	0,12
500.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	524.796,00	0,62	300.000,00	CaixaBank SA 2.750% MULTI 14-07-2028	305.282,40	0,36
28.000,00	Aviva PLC 3.875% MULTI 03-07-2044	31.589,60	0,04	100.000,00	Carlsberg Breweries A/S 2.625% 15-11-2022	110.447,80	0,13
300.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	339.684,00	0,40	100.000,00	Carrefour SA 1.25% 03-06-2025	102.041,00	0,12
100.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentia 1% 20-01-2021	102.397,80	0,12	100.000,00	CEZ AS 5% 19-10-2021	117.376,00	0,14
100.000,00	Bank of America Corp 1.375% 10-09-2021	104.277,10	0,12	225.000,00	Cie de Saint-Gobain 4.5% 30-09-2019	242.824,50	0,29
100.000,00	Bank of America Corp 1.375% 26-03-2025	102.578,60	0,12	250.000,00	Cie Financiere et Industriel 5% 24-05-2021	290.730,25	0,34
100.000,00	Bank of America Corp 1.625% 14-09-2022	105.298,60	0,12	400.000,00	Citigroup Inc 0.75% 26-10-2023	400.616,00	0,47
150.000,00	Bank of America Corp 1.776% MULTI 04-05-2027	156.304,35	0,18	200.000,00	Citigroup Inc 2.125% 10-09-2026	214.850,40	0,25
300.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	305.464,20	0,36	100.000,00	Citigroup Inc 5% 02-08-2019	108.058,00	0,13
100.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 15-11-2027	98.884,90	0,12	100.000,00	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06-04-2028	103.884,60	0,12
100.000,00	Banque Federative du Credit 1.625% 19-01-2026	105.565,60	0,12	300.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	379.560,00	0,45
200.000,00	Banque Federative du Credit 2.625% 24-02-2021	215.497,00	0,25	100.000,00	CNP Assurances 4.000% MULTI Perp FC2024	112.250,00	0,13
272.000,00	Banque Federative du Credit 3% 21-05-2024	301.182,34	0,36	151.000,00	Coca-Cola Co/The 1.125% 09-03-2027	152.438,12	0,18

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
65.000,00	Commerzbank AG 4% 30-03-2027	74.250,67	0,09	100.000,00	Eli Lilly & Co 1% 02-06-2022	102.992,10	0,12
118.000,00	Commonwealth Bank of Austral 4.375% 25-02-2020	129.111,23	0,15	200.000,00	Elia System Operator SA/NV 5.25% 13-05-2019	214.562,80	0,25
200.000,00	Cooperative Rabobank UA 1.25% 23-03-2026	206.059,20	0,24	100.000,00	Emirates Telecommunications 1.75% 18-06-2021	104.692,00	0,12
180.000,00	Cooperative Rabobank UA 1.375% 03-02-2027	186.091,20	0,22	100.000,00	Enagas Financiaciones SAU 2.5% 11-04-2022	109.524,00	0,13
20.000,00	Cooperative Rabobank UA 4.125% 14-07-2025	24.907,78	0,03	75.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 3.625% MULTI 02-04-2076	80.668,95	0,10
600.000,00	Cooperative Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	689.642,40	0,81	95.000,00	EnBW International Finance B 4.875% 16-01-2025	122.316,30	0,14
100.000,00	Credit Agricole Assura 4.500% MULTI Perp FC2025	114.084,60	0,13	130.000,00	Enel Finance International N 1.375% 01-06-2026	132.668,12	0,16
200.000,00	Credit Agricole SA 2.625% 17-03-2027	216.197,40	0,26	485.000,00	Enel Finance International N 1.966% 27-01-2025	520.419,55	0,61
200.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	203.833,80	0,24	100.000,00	Enxsis Holding NV 1.875% 13-11-2020	105.343,00	0,12
100.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	102.551,30	0,12	100.000,00	Engie SA 2.375% 19-05-2026	110.734,00	0,13
200.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	205.522,40	0,24	50.000,00	Engie SA 3% 01-02-2023	56.489,50	0,07
700.000,00	Credit Agricole SA/London 3.125% 05-02-2026	822.792,60	0,97	40.000,00	Engie SA 5.95% 16-03-2111	69.615,72	0,08
400.000,00	Credit Agricole SA/London 5.125% 18-04-2023	499.760,00	0,59	100.000,00	Eni SpA 0.75% 17-05-2022	101.999,80	0,12
100.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 31-05-2024	101.317,00	0,12	100.000,00	Eni SpA 1.5% 02-02-2026	102.424,60	0,12
800.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	818.480,00	0,97	200.000,00	Eni SpA 3.75% 12-09-2025	239.599,20	0,28
100.000,00	Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	100.882,40	0,12	100.000,00	ESB Finance DAC 3.494% 12-01-2024	116.080,00	0,14
100.000,00	CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16-07-2021	104.743,20	0,12	300.000,00	Essity AB 1.125% 27-03-2024	304.351,20	0,36
100.000,00	CRH Finland Services OYJ 2.75% 15-10-2020	106.559,00	0,13	100.000,00	Essity AB 1.625% 30-03-2027	102.695,60	0,12
140.000,00	Daimler AG 1.4% 12-01-2024	146.805,68	0,17	200.000,00	Eurogrid GmbH 1.625% 03-11-2023	210.741,20	0,25
80.000,00	Daimler AG 1.5% 09-03-2026	83.458,40	0,10	300.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	319.894,80	0,38
100.000,00	Daimler AG 2.125% 03-07-2037	102.117,40	0,12	50.000,00	Evonik Finance BV 0.75% 07-09-2028	46.724,00	0,06
240.000,00	Daimler AG 2.375% 12-09-2022	262.974,72	0,31	100.000,00	EXOR NV 2.125% 02-12-2022	106.609,10	0,13
656.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	679.924,32	0,80	100.000,00	FCE Bank PLC 1.528% 09-11-2020	103.858,20	0,12
100.000,00	Danone SA 1.125% 14-01-2025	102.582,60	0,12	100.000,00	FCE Bank PLC 1.875% 24-06-2021	105.060,00	0,12
100.000,00	Danone SA 1.208% 03-11-2028	100.024,00	0,12	100.000,00	FedEx Corp 1% 11-01-2023	101.738,20	0,12
50.000,00	Danone SA 3.6% 23-11-2020	55.108,55	0,07	280.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 1.5% 27-06-2025	281.607,48	0,33
250.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	253.158,00	0,30	100.000,00	Fortum OYJ 6% 20-03-2019	107.225,30	0,13
576.000,00	Danske Bank A/S 3.875% MULTI 04-10-2023	592.028,93	0,70	100.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 2.125% 01-02-2027	105.147,00	0,12
300.000,00	Demeter Investments BV 3.500% MULTI 01-10-2046	337.239,60	0,40	300.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	303.104,70	0,36
200.000,00	Demeter Investments BV 4.375% MULTI Perp FC2025	230.020,40	0,27	300.000,00	G4S International Finance PL 2.625% 06-12-2018	307.307,10	0,36
150.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.625% 06-11-2030	158.052,30	0,19	200.000,00	Gas Natural Fenosa Finance B 1.375% 21-01-2025	204.285,60	0,24
100.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 3.75% 09-07-2025	123.672,20	0,15	500.000,00	GE Capital European Funding 0.8% 21-01-2022	508.929,00	0,60
200.000,00	Deutsche Bank AG 1.125% 17-03-2025	199.213,60	0,24	156.000,00	GE Capital European Funding 6.025% 01-03-2038	253.616,06	0,30
70.000,00	Deutsche Bank AG 2.75% 17-02-2025	72.021,04	0,09	100.000,00	Gecina SA 2% 17-06-2024	107.228,30	0,13
200.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	229.884,80	0,27	10.000,00	General Electric Co 4.125% 19-09-2035	13.040,77	0,02
60.000,00	Deutsche Boerse AG 2.750% MULTI 05-02-2041	64.198,20	0,08	720.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	757.147,68	0,89
35.000,00	Deutsche Post AG 1.25% 01-04-2026	36.058,54	0,04	70.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 4% 16-06-2025	85.952,30	0,10
60.000,00	Deutsche Post AG 2.875% 11-12-2024	68.933,64	0,08	100.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% 18-01-2022	103.439,30	0,12
170.000,00	Deutsche Telekom Internation 0.625% 13-12-2024	168.119,80	0,20	100.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% 01-04-2026	113.629,30	0,13
250.000,00	Deutsche Telekom Internation 1.125% 22-05-2026	252.561,50	0,30	100.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	101.532,20	0,12
204.000,00	Deutsche Telekom Internation 7.5% 24-01-2033	353.733,96	0,42	300.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	310.410,00	0,37
100.000,00	DH Europe Finance SA 1% 08-07-2019	101.330,00	0,12	373.000,00	Global Switch Holdings Ltd 5.5% 18-04-2018	379.099,30	0,45
100.000,00	Diageo Finance PLC 1.125% 20-05-2019	101.585,50	0,12	125.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2% 27-07-2023	132.729,25	0,16
100.000,00	DNB Bank ASA 4.25% 18-01-2022	116.428,50	0,14	150.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.125% 30-09-2024	160.344,15	0,19
265.000,00	DNB Boligkredit AS 2.75% 21-03-2022	294.699,88	0,35	25.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.875% 03-06-2026	27.856,80	0,03
100.000,00	DVB Bank SE 1.25% 22-04-2020	100.968,70	0,12	65.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3% 12-02-2031	73.149,64	0,09
70.000,00	E.ON International Finance B 5.75% 07-05-2020	79.592,94	0,09	250.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 5.125% 23-10-2019	273.223,50	0,32
100.000,00	EDP Finance BV 2.625% 18-01-2022	109.049,00	0,13	100.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 12-07-2032	102.525,00	0,12
100.000,00	EDP Finance BV 4.125% 20-01-2021	111.992,20	0,13	500.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	531.656,50	0,63
50.000,00	EDP Finance BV 4.125% 29-06-2020	55.052,80	0,06	190.000,00	HeidelbergCement AG 1.5% 07-02-2025	195.452,43	0,23
500.000,00	Electricite de France 4.250% MULTI Perp FC2020	529.896,50	0,63	220.000,00	Heineken NV 1.5% 03-10-2029	220.339,24	0,26
150.000,00	Electricite de France SA 4.5% 12-11-2040	196.990,50	0,23	100.000,00	Heineken NV 2% 06-04-2021	105.999,90	0,13
250.000,00	Electricite de France SA 4.625% 11-09-2024	311.107,50	0,37	165.000,00	Heineken NV 2.5% 19-03-2019	170.006,10	0,20
35.000,00	Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	50.810,69	0,06	50.000,00	Heineken NV 3.5% 19-03-2024	58.376,95	0,07
				400.000,00	Hera SpA 2.375% 04-07-2024	440.028,00	0,52

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 26-05-2023	103.687,50	0,12	100.000,00	Merlin Properties Socimi SA 1.75% 26-05-2025	100.734,90	0,12
200.000,00	HSBC Holdings PLC 1.5% 15-03-2022	209.513,20	0,25	30.000,00	METRO AG 1.5% 19-03-2025	30.207,75	0,04
118.000,00	HSBC Holdings PLC 2.5% 15-03-2027	131.544,51	0,16	100.000,00	Microsoft Corp 2.625% 02-05-2033	117.324,80	0,14
300.000,00	HSBC Holdings PLC 3.375% MULTI 10-01-2024	309.747,60	0,37	125.000,00	Mondelez International Inc 1% 07-03-2022	127.886,38	0,15
350.000,00	HSBC Holdings PLC 6.25% 19-03-2018	354.574,50	0,42	200.000,00	Morgan Stanley 1.75% 30-01-2025	208.859,60	0,25
300.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1% 07-03-2024	304.938,60	0,36	100.000,00	Morgan Stanley 2.375% 31-03-2021	106.872,00	0,13
200.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1.25% 13-09-2027	198.989,20	0,23	350.000,00	Morgan Stanley 5.375% 10-08-2020	397.848,50	0,47
100.000,00	Iberdrola Finanzas SA 4.125% 23-03-2020	109.078,40	0,13	400.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	399.489,60	0,47
100.000,00	Iberdrola International BV 1.125% 27-01-2023	102.919,90	0,12	100.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	105.883,90	0,12
100.000,00	Iberdrola International BV 2.5% 24-10-2022	109.927,20	0,13	100.000,00	Mylan NV 1.25% 23-11-2020	102.308,00	0,12
100.000,00	ICADE 1.875% 14-09-2022	106.204,80	0,13	575.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	642.986,28	0,76
100.000,00	Illinois Tool Works Inc 1.25% 22-05-2023	103.629,40	0,12	50.000,00	National Australia Bank Ltd 1.25% 18-05-2026	51.369,75	0,06
100.000,00	Imerys SA 0.875% 31-03-2022	101.650,40	0,12	240.000,00	National Australia Bank Ltd 4% 13-07-2020	264.025,68	0,31
100.000,00	Imperial Brands Finance PLC 5% 02-12-2019	109.542,90	0,13	100.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	101.226,40	0,12
400.000,00	ING Bank NV 3.500% MULTI 21-11-2023	412.042,40	0,49	198.000,00	Nationwide Building Society 6.75% 22-07-2020	229.811,47	0,27
100.000,00	ING Bank NV 3.625% MULTI 25-02-2026	109.264,30	0,13	50.000,00	Nederlandse Gasunie NV 4.5% 20-06-2021	57.977,70	0,07
100.000,00	ING Bank NV 4.5% 21-02-2022	117.206,90	0,14	50.000,00	Nestle Finance International 0.75% 16-05-2023	51.131,50	0,06
100.000,00	ING Groep NV 0.75% 09-03-2022	101.336,80	0,12	85.000,00	Nestle Finance International 1.25% 02-11-2029	85.814,81	0,10
300.000,00	ING Groep NV 1.625% MULTI 26-09-2029	300.654,00	0,35	50.000,00	Nestle Finance International 1.75% 12-09-2022	53.663,10	0,06
130.000,00	innogy Finance BV 1.875% 30-01-2020	134.963,66	0,16	650.000,00	NGG Finance PLC 4.250% MULTI 18-06-2076	705.621,15	0,83
45.000,00	innogy Finance BV 3% 17-01-2024	51.224,40	0,06	100.000,00	NN Group NV 1% 18-03-2022	102.649,10	0,12
45.000,00	innogy Finance BV 5.75% 14-02-2033	68.070,15	0,08	300.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	349.125,00	0,41
100.000,00	International Business Machi 1.25% 26-05-2023	103.946,80	0,12	100.000,00	Nordea Bank AB 1.000% MULTI 07-09-2026	100.836,00	0,12
100.000,00	International Business Machi 1.75% 07-03-2028	105.580,40	0,12	100.000,00	Nordea Bank AB 1.125% 12-02-2025	103.057,60	0,12
300.000,00	International Game Technolog 4.75% 05-03-2020	325.125,00	0,38	200.000,00	Nordea Bank AB 4% 29-06-2020	219.927,00	0,26
150.000,00	International Game Technolog 6.625% 02-02-2018	150.718,50	0,18	100.000,00	Novartis Finance SA 0.125% 20-09-2023	98.454,80	0,12
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30-10-2023	294.900,50	0,35	350.000,00	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28-01-2019	357.828,73	0,42
50.000,00	Investor AB 4.875% 18-11-2021	59.155,70	0,07	50.000,00	OMV AG 4.25% 12-10-2021	57.584,00	0,07
100.000,00	Italgas SpA 1.125% 14-03-2024	101.794,80	0,12	100.000,00	OMV AG 4.375% 10-02-2020	109.220,80	0,13
200.000,00	JAB Holdings BV 1.5% 24-11-2021	209.205,20	0,25	70.000,00	OMV AG 5.250% MULTI Perp FC2021	79.625,00	0,09
120.000,00	Johnson & Johnson 1.65% 20-05-2035	124.109,52	0,15	100.000,00	OP Corporate Bank plc 0.75% 03-03-2022	101.977,00	0,12
490.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	503.088,39	0,59	100.000,00	Oracle Corp 2.25% 10-01-2021	106.547,00	0,13
100.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.625% 23-04-2021	108.093,20	0,13	560.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	619.080,00	0,73
400.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.75% 24-08-2022	442.920,80	0,52	65.000,00	Orange SA 8.125% 28-01-2033	121.173,00	0,14
100.000,00	JPMorgan Chase & Co 3% 19-02-2026	114.979,40	0,14	100.000,00	PepsiCo Inc 1.75% 28-04-2021	104.949,70	0,12
150.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.875% 23-09-2020	165.600,90	0,20	100.000,00	Pernod Ricard SA 1.875% 28-09-2023	107.012,20	0,13
280.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	287.140,00	0,34	250.000,00	Petroleos Mexicanos 2.5% 21-08-2021	262.475,00	0,31
200.000,00	KBC Group NV 1% 26-04-2021	204.797,60	0,24	200.000,00	Petroleos Mexicanos 2.75% 21-04-2027	191.795,60	0,23
300.000,00	KBC Group NV 1.625% MULTI 18-09-2029	300.904,50	0,36	100.000,00	Philip Morris International 0.625% 08-11-2024	98.296,30	0,12
100.000,00	Kering 2.5% 15-07-2020	106.200,60	0,13	100.000,00	Philip Morris International 1.875% 03-03-2021	105.117,70	0,12
100.000,00	Klepierre SA 1% 17-04-2023	102.382,50	0,12	100.000,00	Philip Morris International 1.875% 06-11-2037	97.027,30	0,11
316.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	356.338,03	0,42	100.000,00	Philip Morris International 3.125% 03-06-2033	118.782,10	0,14
100.000,00	Koninklijke DSM NV 1.75% 13-11-2019	103.188,60	0,12	100.000,00	PPG Industries Inc 0.875% 13-03-2022	101.852,00	0,12
100.000,00	Koninklijke KPN NV 5.625% 30-09-2024	131.241,20	0,15	100.000,00	Priceline Group Inc/The 1.8% 03-03-2027	101.727,00	0,12
100.000,00	La Banque Postale SA 2.750% MULTI 19-11-2027	107.369,50	0,13	60.000,00	Procter & Gamble Co/The 4.875% 11-05-2027	80.985,84	0,10
140.000,00	La Poste SA 4.375% 26-06-2023	169.726,76	0,20	200.000,00	Programa Cédulas TDA Fondo d 4.125% 10-04-2021	226.454,60	0,27
100.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember 3.625% 16-06-2025	112.072,80	0,13	100.000,00	Programa Cédulas TDA Fondo d 4.25% 10-04-2031	129.183,30	0,15
100.000,00	LeasePlan Corp NV 2.375% 23-04-2019	103.054,00	0,12	100.000,00	Prologis LP 3.375% 20-02-2024	114.153,60	0,13
50.000,00	Linde AG 2% 18-04-2023	54.525,30	0,06	200.000,00	RCI Banque SA 1% 17-05-2023	202.224,00	0,24
50.000,00	Linde Finance BV 1% 20-04-2028	50.257,40	0,06	60.000,00	RCI Banque SA 1.25% 08-06-2022	61.729,68	0,07
84.000,00	Lloyds Bank PLC 5.375% 03-09-2019	91.771,01	0,11	100.000,00	Red Electrica Financiaciones 4.875% 29-04-2020	111.351,00	0,13
196.000,00	Lloyds Banking Group PLC 1% 09-11-2023	197.728,33	0,23	250.000,00	Rentokil Initial PLC 3.375% 24-09-2019	264.347,25	0,31
100.000,00	LMVH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.000000% 26-05-2020	100.033,60	0,12	100.000,00	Repsol International Finance 3.625% 07-10-2021	112.529,20	0,13
100.000,00	LMVH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.375% 26-05-2022	100.369,00	0,12	100.000,00	Robert Bosch Investment Nede 2.625% 24-05-2028	115.116,80	0,14
320.000,00	LMVH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.75% 26-05-2024	323.503,04	0,38	30.000,00	Roche Finance Europe BV 0.875% 25-02-2025	30.644,40	0,04
200.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	198.468,80	0,23				
100.000,00	McDonald's Corp 1.5% 28-11-2029	98.612,80	0,12				
100.000,00	McDonald's Corp 2.625% 11-06-2029	110.811,70	0,13				
100.000,00	Mediobanca SpA 2.25% 18-03-2019	102.629,80	0,12				
100.000,00	Merck & Co Inc 1.875% 15-10-2026	107.930,60	0,13				
180.000,00	Merck Financial Services GmbH 4.5% 24-03-2020	198.139,14	0,23				

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
450.000,00	Royal Bank of Scotland 2.000% MULTI 08-03-2023	472.701,60	0,56	100.000,00	Telefonica Emisiones SAU 1.46% 13-04-2026	101.463,80	0,12
50.000,00	Royal Bank of Scotland PLC/T 5.5% 23-03-2020	55.966,20	0,07	165.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% 14-02-2033	244.280,19	0,29
400.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	421.334,40	0,50	50.000,00	Telekom Finanzmanagement Gmb 4% 04-04-2022	57.585,60	0,07
100.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.875% 23-10-2037	100.324,20	0,12	70.000,00	Telenor ASA 2.75% 27-06-2022	77.440,16	0,09
100.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	113.181,10	0,13	100.000,00	Telia Co AB 1.625% 23-02-2035	92.067,00	0,11
200.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 4.125% 03-02-2021	225.378,20	0,27	150.000,00	Telstra Corp Ltd 3.625% 15-03-2021	166.689,45	0,20
100.000,00	Sanofi 1.125% 05-04-2028	101.459,80	0,12	100.000,00	Telstra Corp Ltd 4.25% 23-03-2020	109.444,80	0,13
100.000,00	Sanofi 1.75% 10-09-2026	107.653,00	0,13	100.000,00	TenneT Holding BV 1.75% 04-06-2027	106.449,00	0,13
100.000,00	Sanofi 4.125% 11-10-2019	107.686,50	0,13	200.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	198.629,60	0,23
100.000,00	Santander Consumer Finance S 0.75% 03-04-2019	100.935,90	0,12	400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.5% 17-03-2021	417.455,20	0,49
100.000,00	Santander Consumer Finance S 1% 26-05-2021	102.203,80	0,12	200.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.625% 04-02-2019	209.341,20	0,25
100.000,00	Santander International Debt 1.375% 14-12-2022	104.269,00	0,12	170.000,00	Terna Rete Elettrica Nazionale 4.75% 15-03-2021	194.910,10	0,23
100.000,00	Santander International Debt 4% 24-01-2020	108.177,60	0,13	100.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 12-09-2024	97.686,40	0,12
100.000,00	Santander Issuances SAU 2.5% 18-03-2025	104.927,40	0,12	100.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.95% 24-07-2029	100.409,30	0,12
100.000,00	Santander Issuances SAU 3.25% 04-04-2026	109.935,60	0,13	100.000,00	Total Capital International 0.75% 12-07-2028	96.700,00	0,11
120.000,00	Santander UK PLC 1.125% 14-01-2022	123.644,16	0,15	100.000,00	Total Capital International 2.5% 25-03-2026	113.218,90	0,13
50.000,00	Santander UK PLC 1.75% 15-01-2018	50.033,90	0,06	130.000,00	Total Capital SA 5.125% 26-03-2024	166.475,40	0,20
30.000,00	SAP SE 1% 01-04-2025	31.071,90	0,04	600.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	672.000,00	0,79
46.000,00	SAP SE 1.75% 22-02-2027	49.700,98	0,06	112.000,00	Toyota Motor Credit Corp 0.75% 21-07-2022	114.252,32	0,13
100.000,00	Scentre Group Trust 1 1.5% 16-07-2020	103.099,90	0,12	300.000,00	Transport et Infrastructures 4.339% 07-07-2021	340.869,00	0,40
100.000,00	Schneider Electric SE 0.875% 11-03-2025	100.539,00	0,12	400.000,00	UBS Group Funding Switzerland 1.25% 01-09-2026	403.580,00	0,48
500.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	571.235,00	0,67	100.000,00	Unibail-Rodamco SE 1.375% 09-03-2026	103.060,40	0,12
200.000,00	Shell International Finance 1% 06-04-2022	207.129,80	0,24	300.000,00	Unibail-Rodamco SE 2.5% 26-02-2024	333.959,70	0,39
100.000,00	Shell International Finance 1.25% 12-05-2028	102.144,00	0,12	100.000,00	Unicredit SpA 2% 04-03-2023	106.060,00	0,13
100.000,00	Shell International Finance 1.875% 15-09-2025	108.764,30	0,13	100.000,00	Unilever NV 1.125% 29-04-2028	101.019,00	0,12
55.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 2.875% 10-03-2028	65.019,85	0,08	100.000,00	United Parcel Service Inc 1% 15-11-2028	97.534,70	0,12
200.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.75% 24-08-2021	204.292,20	0,24	200.000,00	Ureenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	214.911,20	0,25
100.000,00	Sky PLC 1.5% 15-09-2021	104.378,00	0,12	100.000,00	Ureenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	109.215,60	0,13
100.000,00	Sky PLC 1.875% 24-11-2023	106.472,40	0,13	300.000,00	Ureenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	320.865,60	0,38
120.000,00	Snam SpA 0.875% 25-10-2026	116.686,32	0,14	100.000,00	Vattenfall AB 6.25% 17-03-2021	119.346,40	0,14
200.000,00	SNCF Mobilites 4.125% 19-02-2025	251.383,00	0,30	100.000,00	Veolia Environnement SA 4.625% 30-03-2027	130.529,00	0,15
50.000,00	SNCF Mobilites 4.625% 02-02-2024	62.948,85	0,07	20.000,00	Veolia Environnement SA 6.125% 25-11-2033	32.226,70	0,04
396.000,00	Societa Iniziative Autostrad 4.5% 26-10-2020	444.844,22	0,53	100.000,00	Verizon Communications Inc 1.375% 27-10-2026	99.356,00	0,12
100.000,00	Societe Generale SA 0.75% 19-02-2021	101.935,40	0,12	100.000,00	Verizon Communications Inc 1.875% 26-10-2029	99.556,00	0,12
100.000,00	Societe Generale SA 4% 07-06-2023	115.499,70	0,14	440.000,00	Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026	504.875,36	0,60
200.000,00	Societe Generale SA 4.75% 02-03-2021	229.258,20	0,27	100.000,00	Vier Gas Transport GmbH 2% 12-06-2020	104.734,30	0,12
136.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 09-03-2023	136.882,37	0,16	50.000,00	Vivendi SA 4.875% 02-12-2019	54.705,00	0,06
100.000,00	SSE PLC 2% 17-06-2020	104.760,00	0,12	175.000,00	Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025	184.478,70	0,22
100.000,00	Standard Chartered PLC 1.625% 13-06-2021	104.362,50	0,12	200.000,00	Vodafone Group PLC 2.2% 25-08-2026	214.123,20	0,25
100.000,00	State Grid Overseas Investme 1.25% 19-05-2022	102.090,00	0,12	100.000,00	Vodafone Group PLC 4.65% 20-01-2022	117.047,20	0,14
100.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	101.328,40	0,12	100.000,00	Vodafone Group PLC 5.375% 06-06-2022	121.405,20	0,14
600.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	627.952,80	0,74	710.000,00	Volkswagen International 3.750% MULTI Perp FC2021	760.515,79	0,90
100.000,00	Statoil ASA 0.875% 17-02-2023	102.213,40	0,12	500.000,00	Volkswagen International 3.875% MULTI Perp FC2018	511.250,00	0,60
200.000,00	Statoil ASA 2.875% 10-09-2025	230.448,20	0,27	205.000,00	Volkswagen International Fin 1.625% 16-01-2030	200.065,65	0,24
100.000,00	Suez 1.25% 19-05-2028	100.782,00	0,12	500.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	515.865,00	0,61
500.000,00	Suez 2.500% MULTI Perp FC2022	526.875,00	0,62	100.000,00	Vonovia Finance BV 0.875% 30-03-2020	101.680,10	0,12
100.000,00	Suez 2.75% 09-10-2023	112.809,50	0,13	100.000,00	Vonovia Finance BV 1.5% 10-06-2026	101.477,60	0,12
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 1% 19-01-2022	102.318,10	0,12	65.000,00	Vonovia Finance BV 1.5% 31-03-2025	66.812,27	0,08
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.75% 24-07-2023	111.510,50	0,13	45.000,00	Wal-Mart Stores Inc 4.875% 21-09-2029	62.540,10	0,07
398.000,00	Svenska Handelsbanken A 2.656% MULTI 15-01-2024	407.970,70	0,48	250.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	255.436,50	0,30
100.000,00	Swedbank AB 0.625% 04-01-2021	101.743,20	0,12	400.000,00	Wells Fargo & Co 1.625% 02-06-2025	418.591,60	0,49
400.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	392.632,80	0,46	180.000,00	Wells Fargo & Co 2.625% 16-08-2022	197.936,10	0,23
100.000,00	Swiss Re ReAssure Ltd 1.375% 27-05-2023	104.104,30	0,12	575.000,00	Westfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	597.756,78	0,71
100.000,00	Talanx AG 3.125% 13-02-2023	113.715,00	0,13	100.000,00	Westpac Banking Corp 0.25% 17-01-2022	99.778,20	0,12
300.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	395.628,60	0,47	100.000,00	WPP Finance SA 2.25% 22-09-2026	107.500,00	0,13
				81.314.942,72 95,97			
				Summe Anleihen 81.314.942,72 95,97			
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind 81.314.942,72 95,97			

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
100.000,00	Assicurazioni Generali SpA 5.125% 16-09-2024	127.968,80	0,15
100.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-03-2020	109.682,60	0,13
50.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	62.148,90	0,07
100.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09-06-2024	131.413,20	0,16
70.000,00	UniCredit SpA 4.375% 29-01-2020	76.260,10	0,09
50.000,00	Veolia Environnement SA 5.125% 24-05-2022	60.260,50	0,07
		567.734,10	0,67
	Summe Anleihen	567.734,10	0,67
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	567.734,10	0,67
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
478.000,00	Bank of America Corp 1.379% MULTI 07-02-2025	491.357,23	0,58
		491.357,23	0,58
	Summe Anleihen	491.357,23	0,58
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	491.357,23	0,58
	Summe Wertpapieranlagen	82.374.034,05	97,22
	Bankguthaben	749.952,93	0,89
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.602.857,50	1,89
	Summe Nettovermögen	84.726.844,48	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	19,30
Niederlande	16,05
USA	14,52
Vereinigtes Königreich	10,79
Deutschland	6,13
Italien	4,04
Norwegen	3,33
Schweden	3,13
Spanien	3,11
Dänemark	2,82
Australien	2,11
Luxemburg	1,72
Belgien	1,67
Irland	1,61
Schweiz	1,56
Finnland	1,35
Jersey	1,13
Britische Jungferninseln	1,05
Mexiko	0,80
Österreich	0,36
Japan	0,25
Tschechische Republik	0,14
Kaimaninseln	0,12
Vereinigte Arabische Emirate	0,12
Summe	97,22
Sektor	
Unternehmensanleihen	95,83
Hypothekenanleihen	1,19
Staatsanleihen	0,20
Summe	97,22

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
401.083.033,05	SEK	40.292.500,47	EUR	440.982,09	31.01.2018
				440.982,09	

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

Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO BUXL 30Y BND 3/2018	12.03.2018	EUR	(1,00)	(163.800,00)	700,00	2.240,00
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	6,00	789.180,00	(480,00)	(4.680,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(3,00)	(484.560,00)	810,00	3.630,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	18,00	2.015.280,00	90,00	(3.240,00)
					1.120,00	(2.050,00)

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
EUR			
3.600.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.743.330,40	0,82
3.600.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	3.992.400,00	0,87
10.010.000,00	Allied Irish Banks PLC 4.125% MULTI 26-11-2025	10.884.533,66	2,38
6.800.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	8.763.500,00	1,92
2.440.000,00	Aviva PLC 3.875% MULTI 03-07-2044	2.752.808,00	0,60
1.713.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 05-07-2043	2.127.551,14	0,47
16.900.000,00	Ballsbridge Repackaging DAC MULTI Perpetual	18.189.301,00	3,98
4.791.000,00	Banca IFIS SpA 4.500% MULTI 17-10-2027	4.850.944,99	1,06
11.926.000,00	Bank of Ireland 10% 19-12-2022	16.839.273,48	3,68
4.837.000,00	Bank of Ireland 7.375% MULTI Perp FC2020	5.421.154,82	1,19
13.100.000,00	Bankia SA 3.375% MULTI 15-03-2027	13.745.594,20	3,01
12.600.000,00	Bankia SA MULTI Perpetual	13.149.208,80	2,88
5.500.000,00	Bankinter SA 2.500% MULTI 06-04-2027	5.653.032,00	1,24
12.700.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 8.125% 30-10-2023	17.403.673,60	3,81
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	108,17	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	108,49	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-01-2020	107,81	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.75% 04-01-2019	104,48	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.25% 04-07-2018	102,47	0,00
11.300.000,00	CaixaBank SA 2.750% MULTI 14-07-2028	11.498.970,40	2,52
7.200.000,00	Credit Agricole Assura 4.250% MULTI Perp FC2025	8.042.184,00	1,76
3.912.000,00	Danica Pension Livsfor 4.375% MULTI 29-09-2045	4.539.484,80	0,99
4.110.000,00	Danske Bank A/S 5.750% MULTI Perp FC2020	4.449.075,00	0,97
11.271.000,00	Demeter Investments BV 3.500% MULTI 01-10-2046	12.670.091,77	2,77
13.100.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	15.057.454,40	3,29
14.500.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	16.738.191,00	3,66
1.095.000,00	HBOS PLC 4.500% MULTI 18-03-2030	1.284.842,34	0,28
2.700.000,00	ING Groep NV 1.625% MULTI 26-09-2029	2.705.886,00	0,59
5.900.000,00	ING Groep NV 3.000% MULTI 11-04-2028	6.454.600,00	1,41
4.375.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13-09-2023	5.487.238,75	1,20
2.594.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	2.660.147,00	0,58
7.607.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	8.578.048,76	1,88
4.002.885,00	Mercury Bondco PLC 8.25% P-I-K 30-05-2021	4.152.993,19	0,91
8.311.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	8.385.774,07	1,83
4.055.000,00	National Westminster Bank PL MULTI Perpetual	3.900.220,65	0,85
5.341.000,00	NN Group NV 4.500% MULTI Perp FC2026	6.017.661,97	1,32
1.245.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 08-04-2044	1.441.777,23	0,32
7.947.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	9.248.321,25	2,02
10.259.000,00	Nykredit Realkredit A/S MULTI Perpetual	11.346.454,00	2,48
9.871.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	10.068.420,00	2,20
2.015.000,00	Royal Bank of Scotland Group	2.040.509,90	0,45
4.500.000,00	Talanx AG 2.250% MULTI 05-12-2047	4.419.189,00	0,97
8.200.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	10.813.848,40	2,37
16.794.000,00	UBS Group AG 5.750% MULTI Perp FC2022	19.103.175,00	4,18
2.478.000,00	UniCredit SpA 9.375% MULTI Perp FC2020	2.927.761,96	0,64
3.707.000,00	Zuercher Kantonalbank 2.625% MULTI 15-06-2027	3.911.626,40	0,86
		325.460.784,75	71,21
GBP			
12.455.000,00	AXA SA 5.453% MULTI Perp FC2026	16.029.813,21	3,51
5.848.000,00	Lloyds Bank PLC 13.000% MULTI Perp FC2029	12.345.842,88	2,70
1.397.000,00	Phoenix Life Ltd 7.250% MULTI Perp FC2021	1.742.866,51	0,38
5.972.000,00	Prudential PLC 5.700% MULTI 19-12-2063	8.129.645,03	1,78
370.000,00	Santander UK PLC 7.125% MULTI Perp FC2030	49.614,47	0,01
		38.297.782,10	8,38

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

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD			
5.016.000,00	Bank of America NA 6% 15-10-2036	5.438.852,96	1,19
2.380.000,00	BPCE SA 5.15% 21-07-2024	2.148.588,62	0,47
4.666.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	4.272.500,65	0,93
6.012.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	5.429.336,98	1,19
16.694.000,00	Demeter Investments BV 5.625% MULTI 15-08-2052	15.112.159,97	3,31
308.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	282.528,92	0,06
		32.683.968,10	7,15
Summe Anleihen		396.442.534,95	86,74
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		396.442.534,95	86,74
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
8.100.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	8.204.530,50	1,80
		8.204.530,50	1,80
USD			
17.413.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	15.292.662,46	3,35
		15.292.662,46	3,35
Summe Anleihen		23.497.192,96	5,14
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		23.497.192,96	5,14
Summe Wertpapieranlagen		419.939.727,91	91,88
Bankguthaben		23.462.099,31	5,13
Sonstige Nettovermögenswerte		13.636.552,26	2,98
Summe Nettovermögen		457.038.379,48	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Irland	14,37
Niederlande	11,74
Italien	9,96
Spanien	9,64
Vereinigtes Königreich	7,58
Schweiz	6,22
Deutschland	5,95
Frankreich	5,74
Dänemark	5,03
Österreich	3,81
Belgien	3,66
Luxemburg	2,37
Norwegen	1,88
Griechenland	1,83
USA	1,19
Jersey	0,91
Summe	91,88
Sektor	
Unternehmensanleihen	90,09
Hypothekenanleihen	1,80
Summe	91,88

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
3.331.081,41	CHF	2.863.175,54	EUR	(16.428,60)	31.01.2018
8.885,30	EUR	10.538,44	USD	118,60	31.01.2018
5.129.375,63	SGD	3.211.345,15	EUR	(16.471,48)	31.01.2018
17.197.555,14	USD	14.487.012,80	EUR	(180.727,73)	31.01.2018
				(213.509,21)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
37.763.024,25	EUR	33.627.000,00	GBP	(80.097,67)	22.02.2018
				(80.097,67)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.002.264,22	EUR	884.000,00	GBP	7.434,28	22.02.2018
1.580.884,51	EUR	1.880.000,00	USD	18.854,51	22.02.2018
453.654,79	USD	340.000,00	GBP	(5.702,26)	22.02.2018
				20.586,53	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
48.087.188,58	EUR	56.959.000,00	USD	761.936,92	22.02.2018
				761.936,92	
				702.425,78	
				488.916,57	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Banca Popolare di Milano Sca 7,125% 01-03-2021	Kauf	5,00%	7.000.000,00	EUR	(424.541,40)	231.816,74	(192.724,66)	20.12.2022
DANBNK_42_20271220_BNPPARIBAS_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	464.784,77	(34.978,32)	429.806,45	20.12.2027
ITRAXX-FINSUBS27V1-5Y	Kauf	1,00%	4.600.000,00	EUR	31.858,59	(71.868,85)	(40.010,26)	20.06.2022
MONTE_357.0002_20220620_BNPPARIBAS_N2240	Verkauf	5,00%	(2.600.000,00)	EUR	165.680,22	254.469,31	420.149,53	20.06.2022
MONTE_445_20211220_BNPPARIBAS_N2240	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	46.984,95	250.704,05	297.689,00	20.12.2021
MONTE_91.5003_20211220_BNPPARIBAS_N2240	Verkauf	5,00%	(2.800.000,00)	EUR	11.705,56	405.059,05	416.764,61	20.12.2021
STAN-Bank_290_20210620_BNPPARIBAS_N2240	Kauf	1,00%	3.800.000,00	EUR	340.630,86	(411.913,16)	(71.282,30)	20.06.2021
					637.103,55	623.288,82	1.260.392,37	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ACAFP_51_20271220_JPMSEC_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	390.031,79	64.527,40	454.559,19	20.12.2027
BACR-Bank_132_20201220_JPMOGB_N2240	Kauf	1,00%	5.700.000,00	EUR	88.714,66	(158.672,54)	(69.957,88)	20.12.2020
BNP_48_20271220_JPMSEC_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	414.938,64	(265,39)	414.673,25	20.12.2027
MONTE_390.0001_20211220_JPMSEC_N2240	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	92.937,33	204.751,67	297.689,00	20.12.2021
MONTE_415.0002_20220620_JPMSEC_N2240	Verkauf	5,00%	(2.100.000,00)	EUR	79.109,03	260.242,52	339.351,55	20.06.2022
MONTE_420_20211220_JPMSEC_N2240	Verkauf	5,00%	(2.200.000,00)	EUR	75.225,60	252.232,30	327.457,90	20.12.2021
UBS_39_20271220_JPMSEC_N2240	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	490.398,59	(10.073,65)	480.324,94	20.12.2027
					1.631.355,64	612.742,31	2.244.097,95	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC								
ITRAXX-FINSUBS27V1-5Y	Kauf	1,00%	16.000.000,00	EUR	513.042,99	(652.209,10)	(139.166,11)	20.06.2022
					513.042,99	(652.209,10)	(139.166,11)	
					2.781.502,18	583.822,03	3.365.324,21	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(170,00)	(22.360.100,00)	13.600,00	130.854,78
Euro-BTP Future 3/2018	12.03.2018	EUR	(140,00)	(19.077.800,00)	91.000,00	359.800,00
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(18,00)	(2.907.360,00)	4.860,00	21.600,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	1.266,00	141.741.360,00	6.330,00	(221.550,00)
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	(215,00)	(26.911.550,00)	(24.226,92)	(214.470,81)
MEDIUM GILT FUTUR 3/2018	29.03.2018	GBP	(113,00)	(12.776.910,00)	7.639,93	(62.880,16)
SHORT GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	(37,00)	(3.835.420,00)	1.250,78	(6.911,15)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(33,00)	(7.065.609,54)	(1.718,86)	11.879,83
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(179,00)	(20.786.375,00)	(8.157,47)	110.885,91
US LONG BOND(CBT) 3/2018	29.03.2018	USD	(170,00)	(25.940.937,50)	17.708,33	85.570,42
					108.285,79	214.778,82

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 1.140.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.290.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 130.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - European Focus Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
98.066,00	Aryzta	3.236.194,75	1,90
127.127,00	Clariant	2.979.980,25	1,75
284.511,00	Credit Suisse Group	4.224.159,55	2,48
91.349,00	Novartis	6.445.777,71	3,78
		16.886.112,26	9,91
DKK			
133.666,00	Novo Nordisk B	5.995.914,40	3,52
53.492,00	Pandora	4.840.683,96	2,84
		10.836.598,36	6,36
EUR			
42.348,00	Akzo Nobel	3.099.450,12	1,82
91.213,00	Amer Sports	2.107.932,43	1,24
22.708,00	ASML Holding	3.300.607,80	1,94
169.675,00	AXA	4.215.575,38	2,47
134.507,00	Buzzi Unicem	3.037.168,06	1,78
68.025,00	Cie de Saint-Gobain	3.144.455,63	1,85
272.980,00	FinecoBank Banca Fineco	2.348.992,90	1,38
67.909,00	Fresenius	4.418.838,63	2,59
113.507,00	GEA Group	4.541.415,07	2,67
130.542,00	Infineon Technologies	2.980.926,57	1,75
306.341,00	ING Groep	4.713.056,29	2,77
32.085,00	Kerry Group	2.999.947,50	1,76
30.171,00	Linde	5.872.785,15	3,45
75.293,00	NN Group	2.717.324,37	1,60
263.888,00	Orange	3.821.098,24	2,24
52.121,00	Publicis Groupe	2.951.091,02	1,73
215.349,00	Ryanair Holdings	3.241.002,45	1,90
37.759,00	SAP	3.528.578,55	2,07
213.499,00	Tenaris	2.801.106,88	1,64
21.125,00	Unibail-Rodamco	4.443.643,75	2,61
		70.284.996,79	41,26
GBP			
91.367,00	AstraZeneca	5.272.345,05	3,09
151.966,00	British American Tobacco	8.592.840,96	5,04
1.283.020,00	BT Group	3.928.101,93	2,31
970.484,00	Kingfisher	3.692.998,45	2,17
351.493,00	Lloyds Banking Group	2.695.685,20	1,58
583.025,00	Merlin Entertainments	2.384.151,40	1,40
323.771,00	Prudential	6.951.949,11	4,08
78.443,00	Reckitt Benckiser Group	6.115.855,41	3,59
296.141,00	Royal Dutch Shell	8.275.798,42	4,86
222.030,00	St James's Place	3.067.339,26	1,80
198.844,00	Weir Group	4.756.879,71	2,79
		55.733.944,90	32,71
NOK			
230.852,00	Statoil	4.120.012,36	2,42
		4.120.012,36	2,42
SEK			
206.748,00	Assa Abloy B	3.585.832,11	2,10
254.532,00	Elekta B	1.748.521,43	1,03
224.405,00	Swedbank A	4.530.119,70	2,66
		9.864.473,24	5,79
	Summe Aktien	167.726.137,91	98,45
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	167.726.137,91	98,45
	Summe Wertpapieranlagen	167.726.137,91	98,45
	Bankguthaben	1.972.518,25	1,16
	Sonstige Nettovermögenswerte	663.955,05	0,39
	Summe Nettovermögen	170.362.611,21	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Vereinigtes Königreich	32,71
Deutschland	12,53
Frankreich	10,90
Schweiz	9,91
Niederlande	8,12
Dänemark	6,36
Schweden	5,79
Irland	3,66
Italien	3,16
Norwegen	2,42
Luxemburg	1,64
Finnland	1,24
Summe	98,45
Sektor	
Pharmazeutika	10,40
Verschiedene Banken	8,39
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	7,28
Lebens- und Krankenversicherung	5,68
Industriemaschinen	5,46
Tabak	5,04
Integrierte Telekommunikationsdienste	4,55
Baumaterialien	3,95
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,66
Haushaltsprodukte	3,59
Spezialchemikalien	3,57
Industriegase	3,45
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,84
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	2,61
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,59
Verschiedene Kapitalmärkte	2,48
Mehrsparversicherungen	2,47
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,17
Anwendungssoftware	2,07
Halbleiter-Ausrüstung	1,94
Fluggesellschaften	1,90
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,80
Baumaterialien	1,78
Halbleiter	1,75
Werbung	1,73
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,64
Freizeiteinrichtungen	1,40
Freizeitartikel	1,24
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,03
Summe	98,45

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
77.070.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01-05-2022	66.713.677,51	1,65	2.318.000,00	Galapagos SA/Luxembourg FRN 15-06-2021	2.251.473,40	0,06
12.950.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 0.5% 28-07-2022	9.944.927,37	0,25	39.953.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 5.75% 15-07-2022	40.672.154,00	1,00
14.470.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	10.593.533,22	0,26	5.199.000,00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	5.432.435,10	0,13
		87.252.138,10	2,15	77.200.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	78.381.932,00	1,94
EUR				7.000.000,00	Guala Closures SpA FRN 15-11-2021	7.000.000,00	0,17
11.325.000,00	3AB Optique Developpement SA 4% 01-10-2023	11.397.729,15	0,28	42.500.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	43.367.000,00	1,07
3.700.000,00	3AB Optique Developpement SA FRN 01-10-2023	3.737.000,00	0,09	53.402.000,00	Huntsman International LLC 4.25% 01-04-2025	60.823.275,94	1,50
29.200.000,00	ABN AMRO Bank NV MULTI Perpetual	30.441.000,00	0,75	3.730.000,00	Huntsman International LLC 5.125% 15-04-2021	4.164.545,00	0,10
20.440.000,00	Alliance Data Systems Corp 4.5% 15-03-2022	21.181.869,80	0,52	10.325.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 2.75% P-I-K 15-09-2021	10.584.983,50	0,26
37.533.000,00	Alliance Data Systems Corp 5.25% 15-11-2023	39.103.380,72	0,97	20.300.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.25% P-I-K 15-09-2023	21.160.720,00	0,52
45.435.000,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	48.456.427,50	1,20	25.375.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	27.148.205,00	0,67
53.774.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	55.244.718,90	1,36	26.620.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-05-2022	27.152.400,00	0,67
11.500.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 2.875% 01-11-2024	11.783.670,50	0,29	24.099.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.000% MULTI Perp FC2021	26.653.494,00	0,66
26.876.000,00	Auris Luxembourg II SA 8% 15-01-2023	27.988.666,40	0,69	13.100.000,00	Intrum Justitia AB 2.75% 15-07-2022	13.166.063,30	0,33
7.075.000,00	Autodis SA 4.375% 01-05-2022	7.279.467,50	0,18	24.150.000,00	Intrum Justitia AB 3.125% 15-07-2024	24.211.799,85	0,60
5.125.000,00	Autodis SA FRN 01-05-2022	5.143.265,50	0,13	8.100.000,00	JH-Holding Finance SA 8.25% P-I-K 01-12-2022	8.631.198,00	0,21
8.500.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	9.047.910,00	0,22	33.440.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	35.678.741,12	0,88
37.300.000,00	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15-08-2024	39.829.051,90	0,98	18.000.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	20.297.268,00	0,50
42.600.000,00	Bank of Ireland 7.375% MULTI Perp FC2020	47.744.716,80	1,18	16.850.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	17.346.232,50	0,43
20.600.000,00	Barclays PLC 6.500% MULTI Perp FC2019	21.990.500,00	0,54	5.025.000,00	Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	5.100.375,00	0,13
16.000.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	16.007.040,00	0,40	34.623.000,00	Lincoln Finance Ltd 6.875% 15-04-2021	36.340.300,80	0,90
33.900.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	34.203.405,00	0,84	8.374.000,00	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01-04-2024	9.136.502,94	0,23
37.025.000,00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	39.703.388,50	0,98	6.474.000,00	Lloyds Banking Group P 6.375% MULTI Perp FC2020	7.105.215,00	0,18
728.000,00	Belden Inc 5.5% 15-04-2023	757.673,28	0,02	5.600.000,00	Matterhorn Telecom Holding S 4.875% 01-05-2023	5.658.912,00	0,14
20.000.000,00	Breeze Finance SA 19-04-2027	5.460.972,66	0,13	24.188.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01-05-2022	24.577.910,56	0,61
21.850.000,00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	10.118.292,48	0,25	8.200.000,00	Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024	3.218.024,15	0,08
34.780.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.75% 15-12-2024	36.984.843,32	0,91	10.250.000,00	Maxedad DIY Holding BV 6.125% 15-07-2022	10.309.245,00	0,25
4.000.000,00	Cooperatieve Rabobank 6.625% MULTI Perp FC2021	4.625.000,00	0,11	21.050.000,00	Mercury Bondco PLC 7.125% P-I-K 30-05-2021	21.723.600,00	0,54
38.250.000,00	Cott Corp 5.5% 01-07-2024	41.331.420,00	1,02	53.850.000,00	Mercury Bondco PLC 8.25% P-I-K 30-05-2021	55.869.375,00	1,38
12.350.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	3.025.915,66	0,07	35.000.000,00	Merlin Entertainments PLC 2.75% 15-03-2022	36.527.750,00	0,90
30.098.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	14.783.786,47	0,37	18.750.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-06-2021	18.751.875,00	0,46
35.000.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	35.910.000,00	0,89	78.530.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	82.781.535,67	2,04
33.121.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	34.611.445,00	0,85	51.266.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	51.639.729,14	1,28
11.750.000,00	CTC BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	11.754.324,00	0,29	54.785.000,00	Perstorp Holding AB 7.625% 30-06-2021	46.895.960,00	1,16
22.631.000,00	Dakar Finance SA 9% P-I-K 15-11-2020	6.060.184,11	0,15	5.075.000,00	Perstorp Holding AB FRN 15-09-2022	5.062.312,50	0,13
6.100.000,00	Danica Pension Livsfors 4.375% MULTI 29-09-2045	7.078.440,00	0,17	33.300.000,00	Picard Groupe SAS FRN 30-11-2023	33.366.600,00	0,82
32.492.000,00	Danske Bank A/S 5.875% MULTI Perp FC2022	36.906.168,17	0,91	9.350.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	10.003.284,50	0,25
38.818.000,00	Demeter Investments BV 4.375% MULTI Perp FC2025	44.642.097,45	1,10	37.804.000,00	ProGroup AG 5.125% 01-05-2022	39.187.626,40	0,97
35.600.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	40.915.756,40	1,01	1.675.000,00	ProGroup AG FRN 31-03-2024	1.679.455,50	0,04
8.965.000,00	Deutsche Bank Contingent Cap	9.185.467,28	0,23	38.477.000,00	Quintiles IMS Inc 3.25% 15-03-2025	39.685.062,37	0,98
14.425.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	14.465.390,00	0,36	22.350.000,00	Quintiles IMS Inc 3.5% 15-10-2024	23.266.484,10	0,57
44.072.000,00	Duffy Finance SCA 4.5% 01-08-2023	46.151.316,96	1,14	35.650.000,00	RESIDOMO Sro 3.375% 15-10-2024	36.343.749,00	0,90
7.850.000,00	Duffy One BV 2.5% 15-10-2024	7.986.378,05	0,20	37.635.000,00	Rexel SA 3.5% 15-06-2023	39.379.382,25	0,97
8.975.000,00	EC Finance PLC 2.375% 15-11-2022	9.182.771,25	0,23	13.325.000,00	Safari Holding Verwaltungs G 5.375% 30-11-2022	13.424.937,50	0,33
2.650.000,00	ELM BV for Swiss Life 4.500% MULTI Perp FC2027	3.049.111,20	0,08	25.710.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 4% 01-04-2023	26.822.985,90	0,66
21.250.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-10-2025	21.407.250,00	0,53	69.219.000,00	SFR Group SA 5.625% 15-05-2024	72.056.979,00	1,78
17.800.000,00	Erste Group Bank AG 8.875% MULTI Perp FC2021	21.755.516,00	0,54	62.774.000,00	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15-02-2023	65.518.479,28	1,62
13.100.000,00	Faurecia 3.625% 15-06-2023	13.771.375,00	0,34	19.875.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	20.610.375,00	0,51
15.679.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 5.375% 15-06-2021	15.378.700,11	0,38	40.437.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	42.793.466,18	1,06
				34.200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 3.5% 01-03-2028	34.050.204,00	0,84

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
36.670.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	31.704.148,60	0,78	32.592.000,00	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	40.802.310,35	1,01
13.182.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	10.893.604,80	0,27	15.700.000,00	TSB Banking Group PLC 5.750% MULTI 06-05-2026	19.579.367,80	0,48
7.800.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	6.738.014,40	0,17	22.470.000,00	TVL Finance PLC 8.5% 15-05-2023	24.770.502,12	0,61
17.350.000,00	Thomas Cook Group PLC 6.25% 15-06-2022	18.729.325,00	0,46	21.915.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-05-2023	24.690.107,41	0,61
9.800.000,00	UBS Group AG 5.750% MULTI Perp FC2022	11.147.500,00	0,28	20.408.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	23.384.318,12	0,58
7.656.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 3.5% 15-01-2027	7.901.145,12	0,20	8.000.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	9.161.154,97	0,23
8.565.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4% 15-01-2025	9.039.501,00	0,22	9.977.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.125% 15-01-2025	11.679.622,45	0,29
9.700.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 5.125% 21-01-2023	7.276.579,84	0,18	17.358.000,00	Virgin Money Holdings 7.875% MULTI Perp FC2019	19.877.416,00	0,49
6.300.000,00	Vallourec SA 2.25% 30-09-2024	5.182.644,60	0,13	7.600.000,00	Virgin Money Holdings 8.750% MULTI Perp FC2021	9.180.536,51	0,23
20.650.000,00	Verallia Packaging SASU 5.125% 01-08-2022	21.570.990,00	0,53	22.400.000,00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	24.810.958,82	0,61
30.807.000,00	Verisure Holding AB 6% 01-11-2022	29.438.676,29	0,73	12.197.000,00	William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	14.506.777,36	0,36
65.500.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	65.948.020,00	1,63	54.194.000,00	AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	61.349.737,82	1,52
38.068.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	39.876.230,00	0,98			832.972.582,67	20,57
18.250.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	18.113.709,00	0,45		USD		
34.056.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15-05-2024	34.994.992,03	0,86	8.312.000,00	Alice Financing SA 7.5% 15-05-2026	7.376.899,97	0,18
11.325.000,00	Wind Tre SpA 2.625% 20-01-2023	11.083.664,25	0,27	5.775.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	3.962.116,80	0,10
31.925.000,00	Wind Tre SpA 3.125% 20-01-2025	31.054.086,00	0,77			11.339.016,77	0,28
14.175.000,00	Wind Tre SpA FRN 20-01-2024	13.924.102,50	0,34		Summe Anleihen	3.720.340.346,20	91,88
18.439.000,00	WMG Acquisition Corp 4.125% 01-11-2024	19.418.848,46	0,48		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.720.340.346,20	91,88
9.100.000,00	Worldpay Finance PLC 3.75% 15-11-2022	9.876.594,00	0,24		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
3.349.000,00	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15-01-2025	3.448.934,16	0,09		Anleihen		
20.193.000,00	Ziggo Secured Finance BV 3.75% 15-01-2025	20.820.881,14	0,51		USD		
	GBP	2.788.776.608,66	68,88	700.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	585.520,83	0,01
32.455.000,00	Amigo Luxembourg SA 7.625% 15-01-2024	38.031.195,34	0,94	1.350.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 6% 15-07-2022	1.150.312,50	0,03
14.000.000,00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	15.677.068,70	0,39			1.735.833,33	0,04
32.992.000,00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	39.929.403,95	0,99		Summe Anleihen	1.735.833,33	0,04
18.175.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	20.603.076,95	0,51		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.735.833,33	0,04
32.129.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 9.5% 31-03-2020	37.615.261,07	0,93		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
15.250.000,00	Aviva PLC 4.375% MULTI 12-09-2049	18.444.343,46	0,46		Anleihen		
19.350.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	22.013.545,49	0,54		GBP		
37.368.000,00	Cognita Financing PLC 7.75% 15-08-2021	43.560.216,90	1,08	58.002.000,00	AMC Entertainment Holdings I 6.375% 15-11-2024	65.548.126,71	1,62
6.750.000,00	CPUK Finance Ltd 4.25% 28-08-2022	7.743.689,35	0,19			65.548.126,71	1,62
5.000.000,00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025	5.725.772,57	0,14		Summe Anleihen	65.548.126,71	1,62
10.550.000,00	Drax Finco PLC 4.25% 01-05-2022	12.015.104,00	0,30		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	65.548.126,71	1,62
10.550.000,00	Drax Finco PLC FRN 01-05-2022	12.018.860,64	0,30		Summe Wertpapieranlagen	3.787.624.306,24	93,54
32.400.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.375% 15-11-2020	36.938.385,34	0,91		Bankguthaben	208.500.062,46	5,15
16.497.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	21.006.879,77	0,52		Sonstige Nettovermögenswerte	52.890.032,67	1,31
31.285.000,00	Ladbrokes Group Finance PLC 5.125% 08-09-2023	38.231.857,60	0,94		Summe Nettovermögen	4.049.014.401,37	100,00
13.800.000,00	Lloyds Banking Group P 7.000% MULTI Perp FC2019	16.393.126,21	0,40				
18.183.000,00	Melton Renewable Energy UK P 6.75% 01-02-2020	16.719.195,72	0,41				
9.350.000,00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	10.641.250,55	0,26				
14.450.000,00	Pension Insurance Corp PLC 8% 23-11-2026	20.543.935,10	0,51				
26.425.000,00	RAC Bond Co PLC 5% 06-11-2022	29.650.526,53	0,73				
11.965.000,00	Saga PLC 3.375% 12-05-2024	12.867.756,02	0,32				
17.275.000,00	Santander UK Group Hol 6.750% MULTI Perp FC2024	21.281.254,54	0,53				
38.332.000,00	Stonegate Pub Co Financing P 4.875% 15-03-2022	43.028.472,63	1,06				
7.550.000,00	Stonegate Pub Co Financing P FRN 15-03-2022	8.499.594,51	0,21				

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	18,38	Unternehmensanleihen	93,54
Vereinigtes Königreich	18,14		
Luxemburg	11,51	Summe	93,54
Deutschland	7,96		
Frankreich	7,00		
Jersey	6,87		
Niederlande	6,57		
Schweden	4,56		
Irland	3,05		
Italien	2,57		
Spanien	1,94		
Österreich	1,20		
Dänemark	1,09		
Kanada	1,02		
Tschechische Republik	0,90		
Norwegen	0,50		
Schweiz	0,28		
Summe	93,54		

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
44.252.204,76	CHF	38.036.245,45	EUR	(218.247,96)	31.01.2018
37.568,53	EUR	44.160,00	CHF	(170,80)	31.01.2018
13.167,50	EUR	11.665,50	GBP	32,71	31.01.2018
71.009,76	EUR	702.009,24	NOK	(231,32)	31.01.2018
810.289,52	EUR	8.039.561,33	SEK	(6.197,20)	31.01.2018
7.734.588,30	EUR	9.204.233,75	USD	77.773,04	31.01.2018
22.571.740,39	GBP	25.484.867,06	EUR	(70.182,63)	31.01.2018
291.206.370,65	NOK	29.380.031,21	EUR	172.108,36	31.01.2018
2.976.073.446,71	SEK	298.974.610,55	EUR	3.271.622,23	31.01.2018
494.947.087,68	USD	416.938.647,06	EUR	(5.202.556,00)	31.01.2018
				(1.976.049,57)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
957.072.484,17	EUR	850.000.000,00	GBP	(284.827,60)	18.01.2018
				(284.827,60)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
88.682.324,89	EUR	102.255.000,00	CHF	1.309.038,13	18.01.2018
1.656.656,40	EUR	1.955.000,00	USD	29.180,14	18.01.2018
334.000,00	USD	283.614,93	EUR	(5.570,51)	18.01.2018
				1.332.647,76	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
10.087.523,84	EUR	9.000.000,00	GBP	(49.210,24)	18.01.2018
12.368.584,84	EUR	14.668.000,00	USD	157.921,59	18.01.2018
167.000,00	USD	140.522,29	EUR	(1.499,82)	18.01.2018
				107.211,53	
				1.155.031,69	
				(821.017,88)	

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas UK Ltd								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	5.995.274,00	129.341,25	6.124.615,25	20.12.2022
					5.995.274,00	129.341,25	6.124.615,25	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(100.000.000,00)	EUR	11.766.184,00	483.046,50	12.249.230,50	20.12.2022
					11.766.184,00	483.046,50	12.249.230,50	
					17.761.458,00	612.387,75	18.373.845,75	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Anteilsklassenabsicherung: TB						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(13,00)	(1.709.890,00)	1.040,00	10.006,54
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(4,00)	(646.160,00)	1.000,00	4.800,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	(17,00)	(1.903.235,00)	0,00	2.975,00
					2.040,00	17.781,54
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(33,00)	(4.340.490,00)	2.640,00	25.401,22
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(11,00)	(1.776.940,00)	2.750,00	13.200,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	(40,00)	(4.478.200,00)	0,00	7.000,00
					5.390,00	45.601,22
					7.430,00	63.382,76

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 6.560.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 12.250.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
3.891.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01-05-2022	3.368.144,79	0,71	5.537.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	6.260.541,94	1,32
		3.368.144,79	0,71	3.532.000,00	InterXion Holding NV 6% 15-07-2020	3.642.198,40	0,77
EUR					Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13-09-2023	974.378,20	0,20
1.300.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	1.351.750,40	0,28	2.513.000,00	Kleopatra Holdings 1 SCA 8.5% P-I-K 30-06-2023	2.550.117,01	0,54
1.214.000,00	Allied Irish Banks PLC 4.125% MULTI 26-11-2025	1.319.719,98	0,28	2.150.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	2.424.395,90	0,51
2.741.000,00	Altice Luxembourg SA 6.25% 15-02-2025	2.685.719,51	0,56	4.748.000,00	La Financiere Atalian SAS 4% 15-05-2024	4.953.208,56	1,04
4.198.000,00	Aramark International Financ 3.125% 01-04-2025	4.399.982,57	0,92	5.582.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	5.861.100,00	1,23
6.648.054,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	7.090.149,59	1,49	1.681.000,00	LSF9 Balta Issuer SARL 7.75% 15-09-2022	1.459.945,47	0,31
770.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 2.875% 01-11-2024	788.993,59	0,17	2.193.420,00	Mercury Bondco PLC 8.25% P-I-K 30-05-2021	2.275.673,25	0,48
1.200.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	1.546.500,00	0,33	2.128.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	2.147.145,62	0,45
2.960.000,00	Avantor Inc 4.75% 01-10-2024	2.950.844,72	0,62	4.649.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	4.687.493,72	0,99
1.217.000,00	Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045	1.319.129,42	0,28	935.000,00	Newco GB SAS 8% P-I-K 15-12-2022	952.793,05	0,20
5.400.000,00	Ballsbridge Repackaging DAC MULTI Perpetual	5.811.750,00	1,22	2.655.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	2.668.444,92	0,56
1.331.000,00	Banca IFIS SpA 4.500% MULTI 17-10-2027	1.346.538,09	0,28	600.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 08-04-2044	694.813,80	0,15
5.053.000,00	Bank of Ireland 10% 19-12-2022	7.134.734,94	1,50	2.951.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	3.433.966,56	0,72
900.000,00	Bank of Ireland 7.375% MULTI Perp FC2020	1.008.691,20	0,21	2.850.000,00	Nykredit Realkredit A/S MULTI Perpetual	3.152.100,00	0,66
2.400.000,00	Bankia SA 3.375% MULTI 15-03-2027	2.518.008,00	0,53	3.370.000,00	Nyrstar Netherlands Holdings 6.875% 15-03-2024	3.555.147,80	0,75
4.600.000,00	Bankia SA MULTI Perpetual	4.800.504,80	1,01	992.000,00	Nyrstar Netherlands Holdings 8.5% 15-09-2019	1.094.612,48	0,23
1.800.000,00	Bankinter SA 2.500% MULTI 06-04-2027	1.850.205,60	0,39	5.915.000,00	OI European Group BV 3.125% 15-11-2024	6.201.936,65	1,30
3.800.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 8.125% 30-10-2023	5.208.857,60	1,09	1.070.000,00	OTE PLC 3.5% 09-07-2020	1.125.158,50	0,24
5.159.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	5.205.173,05	1,09	3.254.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	3.328.842,00	0,70
4.600.000,00	CaixaBank SA 2.750% MULTI 14-07-2028	4.680.996,80	0,98	991.000,00	Petrobras Global Finance BV 4.25% 02-10-2023	1.084.122,29	0,23
1.878.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.75% 15-12-2024	1.997.053,93	0,42	2.905.000,00	Petrobras Global Finance BV 4.75% 14-01-2025	3.209.054,73	0,67
300.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	286.022,70	0,06	1.327.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.875% 07-03-2022	1.537.876,22	0,32
2.505.000,00	CMF SpA 9% 15-06-2022	2.528.835,08	0,53	4.222.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	4.516.991,14	0,95
2.598.000,00	Codere Finance 2 Luxembourg 6.75% 01-11-2021	2.738.915,52	0,58	4.611.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	4.669.393,70	0,98
3.611.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	3.643.155,96	0,77	1.263.000,00	PVH Corp 3.625% 15-07-2024	1.392.676,00	0,29
2.200.000,00	Credit Agricole Assura 4.250% MULTI Perp FC2025	2.457.092,00	0,52	2.024.000,00	Quintiles IMS Inc 3.25% 15-03-2025	2.087.547,53	0,44
3.549.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	3.641.274,00	0,77	2.565.000,00	Raffinerie Heide GmbH 6.375% 01-12-2022	2.650.568,40	0,56
1.262.000,00	CTC BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	1.262.464,42	0,27	4.210.000,00	RESIDOMO Sro 3.375% 15-10-2024	4.291.926,60	0,90
3.377.181,00	Dakar Finance SA 9% P-I-K 15-11-2020	904.349,72	0,19	480.000,00	Safari Holding Verwaltungs G 5.375% 30-11-2022	483.600,00	0,10
1.302.000,00	Danske Bank A/S 5.750% MULTI Perp FC2020	1.409.415,00	0,30	8.335.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 3.375% 01-04-2022	8.482.762,88	1,78
2.770.000,00	Demeter Investments BV 3.500% MULTI 01-10-2046	3.115.191,86	0,65	3.575.000,00	Schmolz+Bickenbach Luxembour 5.625% 15-07-2022	3.790.644,00	0,80
2.825.000,00	DEMIRE Deutsche Mittelstand 2.875% 15-07-2022	2.873.477,00	0,60	1.868.000,00	Schumann SpA 7% 31-07-2023	1.910.065,49	0,40
5.500.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	6.321.254,50	1,33	5.148.000,00	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15-02-2023	5.373.070,56	1,13
4.500.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	5.199.151,50	1,09	1.137.000,00	Silk Bidco AS 7.5% 01-02-2022	1.176.613,08	0,25
2.401.000,00	EVOCA SpA 7% 15-10-2023	2.551.213,76	0,54	4.678.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	4.591.082,76	0,96
6.300.000,00	Gas Natural Fenosa Fin 3.375% MULTI Perp FC2024	6.617.961,00	1,39	7.328.000,00	SoftBank Group Corp 4.75% 30-07-2025	8.044.971,51	1,69
3.100.000,00	Gazprom OAO Via Gaz Capital 4.364% 21-03-2025	3.529.312,80	0,74	4.066.000,00	SPCM SA 2.875% 15-06-2023	4.123.781,93	0,87
3.604.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.875% 20-06-2022	3.703.156,85	0,78	1.700.000,00	Steinhoff Europe AG 1.875% 24-01-2025	790.455,80	0,17
2.989.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	3.034.761,59	0,64	970.000,00	Swissport Financing Sarl 6.75% 15-12-2021	1.008.424,61	0,21
5.500.000,00	Hanesbrands Finance Luxembou 3.5% 15-06-2024	5.920.420,00	1,24	1.300.000,00	Swissport Financing Sarl 9.75% 15-12-2022	1.350.758,50	0,28
2.528.000,00	Hema Bondco II BV 8.5% 15-01-2023	2.591.200,00	0,54	4.181.000,00	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% 01-07-2023	4.529.611,78	0,95
2.716.000,00	Horizon Parent Holdings Sarl 8.25% P-I-K 15-02-202	2.891.236,32	0,61	2.500.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	2.425.250,00	0,51
6.715.000,00	INEOS Finance PLC 4% 01-05-2023	6.891.268,75	1,45	765.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1.174.351,50	0,25
993.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-05-2022	1.012.860,00	0,21	4.800.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024	5.567.712,00	1,17
				1.300.000,00	Telenet Finance VI Luxembour 4.875% 15-07-2027	1.411.411,30	0,30

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
9.277.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	7.666.512,80	1,61	1.884.000,00	Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023	2.142.814,23	0,45
1.263.000,00	Thomas Cook Finance 2 PLC 3.875% 15-07-2023	1.284.471,00	0,27	2.510.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	2.858.490,57	0,60
1.936.000,00	Thomas Cook Group PLC 6.25% 15-06-2022	2.089.912,00	0,44			83.989.598,55	17,65
6.745.000,00	UBS Group AG 5.750% MULTI Perp FC2022	7.672.437,50	1,61		USD		
3.136.000,00	UniCredit SpA 9.375% MULTI Perp FC2020	3.705.190,27	0,78	7.470.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	6.629.624,97	1,39
3.445.000,00	Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	3.466.806,85	0,73	2.571.000,00	Altice Finco SA 8.125% 15-01-2024	2.238.912,49	0,47
1.424.000,00	Unitymedia GmbH 3.75% 15-01-2027	1.451.671,17	0,31	1.550.000,00	Bank of America NA 6% 15-10-2036	1.677.745,83	0,35
4.371.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4% 15-01-2025	4.613.153,40	0,97	2.299.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	2.076.188,58	0,44
3.770.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 4.5% 15-05-2023	3.362.840,00	0,71	6.000.000,00	Demeter Investments BV 5.625% MULTI 15-08-2052	5.431.259,98	1,14
2.000.000,00	Vallourec SA 2.25% 30-09-2024	1.645.284,00	0,35	239.171,00	IGas Energy Plc 13/21 10,00% USD STEP C	199.807,44	0,04
2.395.000,00	Virgin Media Finance PLC 4.5% 15-01-2025	2.499.134,60	0,53	4.781.000,00	SoftBank Group Corp MULTI Perpetual	4.033.331,27	0,85
935.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	928.017,42	0,20			22.286.870,56	4,68
4.204.000,00	Wittur International Holding 8.5% 15-02-2023	4.372.160,00	0,92		Summe Anleihen	447.245.507,50	94,00
5.495.000,00	Ziggo Secured Finance BV 3.75% 15-01-2025	5.665.861,53	1,19		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	447.245.507,50	94,00
1.819.000,00	Zuercher Kantonalbank 2.625% MULTI 15-06-2027	1.919.408,80	0,40		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	337.600.893,60	70,95			Anleihen		
	GBP				USD		
742.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	841.126,99	0,18	2.325.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	1.908.437,49	0,40
3.991.000,00	AXA SA 5.453% MULTI Perp FC2026	5.133.994,18	1,08	3.500.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	3.070.879,57	0,65
4.416.000,00	Brighthouse Group PLC 7.875% 15-05-2018	3.612.645,69	0,76	582.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 7% 01-10-2020	489.243,75	0,10
1.670.000,00	Cabot Financial Luxembourg S 7.5% 01-10-2023	1.968.375,00	0,41			5.468.560,81	1,15
936.000,00	Drax Finco PLC 4.25% 01-05-2022	1.065.984,58	0,22		Summe Anleihen	5.468.560,81	1,15
2.263.000,00	El Group PLC 6% 06-10-2023	2.774.165,82	0,58		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5.468.560,81	1,15
580.000,00	El Group PLC 6.375% 15-02-2022	699.569,61	0,15		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
660.000,00	El Group PLC 6.875% 09-05-2025	820.545,65	0,17		Anleihen		
2.507.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	3.192.353,01	0,67		USD		
2.873.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	3.051.242,11	0,64	8.660.251,00	NSA Bondco Limited 15/20 12,00% USD C	1.740.156,82	0,37
4.145.000,00	Lake Bridge International PL 8% 23-07-2020	4.741.252,09	1,00	675.153,00	NSA Bondco Limited 17/20 15,00% USD C	562.627,50	0,12
1.152.000,00	Lloyds Bank PLC 13.000% MULTI Perp FC2029	2.431.363,77	0,51			2.302.784,32	0,48
1.995.000,00	Moy Park BondCo PLC 6.25% 29-05-2021	2.316.125,40	0,49		Summe Anleihen	2.302.784,32	0,48
767.000,00	New Look Secured Issuer PLC 6.5% 01-07-2022	345.885,32	0,07		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.302.784,32	0,48
3.727.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.25% 14-12-2026	4.590.179,85	0,96		Summe Wertpapieranlagen	455.016.852,63	95,63
4.786.000,00	Pinewood Finco PLC 3.75% 01-12-2023	5.442.133,20	1,14		Bankguthaben	14.632.239,99	3,08
2.539.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	3.640.660,45	0,77		Sonstige Nettovermögenswerte	6.159.385,17	1,29
3.609.000,00	Shop Direct Funding PLC 7.75% 15-11-2022	3.801.699,74	0,80		Summe Nettovermögen	475.808.477,79	100,00
1.718.000,00	TalkTalk Telecom Group PLC 5.375% 15-01-2022	1.886.824,60	0,40				
7.547.000,00	Tesco Property Finance 4 PLC 5.8006% 13-10-2040	9.965.607,33	2,09				
450.000,00	Virgin Media Finance PLC 5.125% 15-02-2022	505.807,31	0,11				
5.706.000,00	Virgin Media Receivables Fin 5.5% 15-09-2024	6.466.681,82	1,36				
1.980.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	2.268.764,69	0,48				
1.513.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.125% 15-01-2025	1.771.200,64	0,37				
1.918.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-01-2025	2.018.043,53	0,42				
704.000,00	Virgin Media Secured Finance 6.25% 28-03-2029	849.233,52	0,18				
2.500.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4.75% 15-09-2024	2.786.827,85	0,59				

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	18,59	Unternehmensanleihen	95,63
Niederlande	14,35		
Luxemburg	13,81	Summe	95,63
USA	7,13		
Deutschland	6,84		
Irland	6,21		
Frankreich	5,58		
Italien	3,71		
Spanien	3,55		
Japan	3,50		
Österreich	3,04		
Schweiz	2,45		
Belgien	1,09		
Dänemark	0,96		
Tschechische Republik	0,90		
Guernsey	0,78		
Norwegen	0,76		
Schweden	0,73		
Kanada	0,71		
Jersey	0,48		
Griechenland	0,45		
Summe	95,63		

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
221.174,56	EUR	2.196.373,95	SEK	(1.886,21)	31.01.2018
159.259,42	PLN	37.881,05	EUR	170,31	31.01.2018
511.506.379,75	SEK	51.385.926,02	EUR	562.011,01	31.01.2018
				560.295,11	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
95.036.463,47	EUR	85.288.000,00	GBP	(1.028.380,17)	16.01.2018
32.934.926,46	EUR	39.295.000,00	USD	219.511,45	16.01.2018
1.635.160,90	GBP	1.850.255,90	EUR	(8.484,20)	16.01.2018
				(817.352,92)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
54.094,47	CHF	46.357,00	EUR	(136,19)	16.01.2018
3.967.514,45	EUR	3.500.000,00	GBP	25.273,17	16.01.2018
345.821,09	EUR	405.000,00	USD	8.635,79	16.01.2018
736.000,00	GBP	821.909,98	EUR	7.089,37	16.01.2018
200.000,00	USD	171.518,86	EUR	(5.007,74)	16.01.2018
134.391,81	EUR	160.000,00	USD	1.482,69	26.02.2018
292.000,00	USD	245.862,44	EUR	(3.303,63)	26.02.2018
				34.033,46	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
4.509.765,12	EUR	5.200.000,00	CHF	66.655,57	16.01.2018
4.748.777,95	EUR	4.232.107,19	GBP	(18.084,80)	16.01.2018
149.770,00	EUR	178.168,25	USD	1.434,45	16.01.2018
16.487.416,10	GBP	18.563.687,99	EUR	7.013,44	16.01.2018
400.000,00	USD	343.364,10	EUR	(10.361,93)	16.01.2018
1.587.214,49	EUR	1.400.000,00	GBP	11.835,00	26.02.2018
233.906,00	EUR	277.507,48	USD	3.385,99	26.02.2018
1.141.187,68	USD	954.000,00	EUR	(6.033,29)	26.02.2018
				55.844,43	
				(727.475,03)	
				(167.179,92)	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
MONTE_120_20211220_BARCLAYSBK_N2223	Verkauf	5,00%	(2.300.000,00)	EUR	352.592,49	(10.250,14)	342.342,35	20.12.2021
Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% 01-07-2023	Kauf	5,00%	2.536.000,00	EUR	(308.697,12)	(23.975,76)	(332.672,88)	20.06.2021
UPC Holding BV 8.3750% 2020-08-15	Verkauf	5,00%	(1.700.000,00)	EUR	250.711,70	(6.197,08)	244.514,62	20.09.2021
					294.607,07	(40.422,98)	254.184,09	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
ITRAXX-FINSUBS28V1-5Y	Kauf	1,00%	6.100.000,00	EUR	88.629,99	(75.540,65)	13.089,34	20.12.2022
					88.629,99	(75.540,65)	13.089,34	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
DB_400_20210620_JPMSEC_N2223	Verkauf	1,00%	(2.100.000,00)	EUR	(293.121,63)	286.442,23	(6.679,40)	20.06.2021
MONTE_420_20211220_JPMSEC_N2223	Verkauf	5,00%	(5.000.000,00)	EUR	170.967,28	573.255,22	744.222,50	20.12.2021
MONTE_91.5003_20211220_JPMSEC_N2223	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	8.361,11	289.327,89	297.689,00	20.12.2021
					(113.793,24)	1.149.025,34	1.035.232,10	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	19.300.000,00	EUR	(2.271.674,17)	(92.427,31)	(2.364.101,48)	20.12.2022
					(2.271.674,17)	(92.427,31)	(2.364.101,48)	
					(2.002.230,35)	940.634,40	(1.061.595,95)	

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(150,00)	(24.231.000,00)	37.500,00	225.000,00
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	(100,00)	(12.517.000,00)	(11.268,33)	(86.398,28)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(73,00)	(9.041.734,74)	(950,82)	64.832,76
					25.280,85	203.434,48

Barclays Bank PLC. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 280.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 1.030.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.100.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 2.480.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Optionsscheine			
CHF				GBP			
335.790,00	Aryzta	11.081.127,35	1,61	272.595,00	Kenmare Resources Warrant Expiry date 16-11-2019	0,00	0,00
764.952,00	Clariant	17.931.217,20	2,61			0,00	0,00
231.208,00	DKSH Holding	16.887.309,05	2,46				
33.500,00	Helvetia Holding	15.653.938,13	2,28		Summe Optionsscheine	0,00	0,00
979.784,00	OC Oerlikon Corp	13.768.534,75	2,00				
129.347,00	Sunrise Communications Group	9.839.697,88	1,43		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	0,00
57.107,00	Tecan Group	9.854.445,57	1,43				
141.535,00	Temenos Group	15.089.328,53	2,20				
		110.105.598,46	16,03				
DKK				Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
212.803,00	DSV	13.948.693,06	2,03				
		13.948.693,06	2,03				
EUR				EUR			
1.167.682,00	Altran Technologies	16.300.840,72	2,37	816.325,00	iShares EURO STOXX Banks 30-15	10.371.409,13	1,51
681.242,00	Amplifon	8.726.710,02	1,27		UCITS ETF DE		
100.300,00	Aurubis	7.781.274,00	1,13	395.500,00	iShares STOXX Europe 600 Insurance DE	11.410.175,00	1,66
265.080,00	Banca IFIS	10.815.264,00	1,57	697.022,00	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE	22.158.329,38	3,23
394.857,00	BUWOG	11.352.138,75	1,65			43.939.913,51	6,40
219.922,00	DiaSorin	16.219.247,50	2,36				
116.059,00	Euler Hermes	14.142.949,74	2,06		Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	43.939.913,51	6,40
1.139.055,00	FinecoBank Banca Fineco	9.801.568,28	1,43				
160.392,00	IMCD Group	8.415.768,24	1,23		Summe Wertpapieranlagen	674.769.727,98	98,25
418.764,00	Konecranes	16.076.349,96	2,34		Bankguthaben	17.025.050,41	2,48
1.532.507,00	Merlin Properties Socimi	17.256.028,82	2,51		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(5.016.993,81)	(0,73)
242.101,00	Orpea	23.767.055,17	3,46				
2.490.442,00	OVS	13.821.953,10	2,01		Summe Nettovermögen	686.777.784,58	100,00
334.463,00	Rubis SCA	19.669.769,03	2,86				
366.700,00	SES	4.779.934,50	0,70				
190.185,00	Stroeer	11.715.396,00	1,71				
116.022,00	Symrise	8.309.495,64	1,21				
207.392,00	Teleperformance	24.710.756,80	3,60				
239.127,00	TKH Group	12.630.688,14	1,84				
284.850,00	Viscofan	15.638.265,00	2,28				
346.798,00	Aalberts Industries	14.681.693,33	2,14				
		286.613.146,74	41,73				
GBP							
878.406,00	Ascential	3.813.765,51	0,56				
1.748.806,00	DS Smith	10.197.921,70	1,48				
9.587.152,00	Greencore Group	24.814.772,18	3,61				
1.297.495,00	Hunting	8.845.466,70	1,29				
1.087.500,00	IMI	16.334.998,51	2,38				
2.956.531,00	Informa	24.053.557,59	3,50				
2.186.037,00	Phoenix Group	19.263.000,93	2,80				
540.477,00	RELX	10.590.988,18	1,54				
3.540.678,00	Rotork	10.648.653,37	1,55				
2.230.001,00	RPC Group	22.150.679,78	3,23				
2.159.500,00	Saga	3.066.079,69	0,45				
1.325.013,00	St James's Place	18.305.023,62	2,67				
3.521.183,00	Tullow Oil	8.197.446,63	1,19				
		180.282.354,39	26,25				
NOK							
1.391.849,00	Norsk Hydro	8.857.401,13	1,29				
594.979,00	Tomra Systems	7.856.662,65	1,14				
		16.714.063,78	2,43				
SEK							
283.050,00	Intrum Justitia	8.685.971,24	1,26				
203.418,00	AAK	14.479.986,80	2,11				
		23.165.958,04	3,37				
	Summe Aktien	630.829.814,47	91,85				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	630.829.814,47	91,85				

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

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	19,83	Industriemaschinen	10,41
Schweiz	16,03	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	9,61
Frankreich	14,36	Forschungs- und Beratungsleistungen	7,60
Deutschland	10,45	Offene Aktienfonds	6,40
Italien	8,65	Spezialchemikalien	3,82
Niederlande	5,20	Verlage	3,50
Spanien	4,79	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,46
Irland	3,61	Metal- und Glasverpackungen	3,23
Schweden	3,37	Gasversorger	2,86
Kaimaninseln	2,80	Lebens- und Krankenversicherung	2,80
Norwegen	2,43	Mehrsparversicherungen	2,73
Finnland	2,34	Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,67
Dänemark	2,03	Immobilien: Verschiedene REITs	2,51
Österreich	1,65	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,37
Luxemburg	0,70	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,36
Summe	98,25	Werbung	2,26
		Anwendungssoftware	2,20
		Sach- und Unfallversicherung	2,06
		Speedition/Transport	2,03
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,01
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,84
		Immobilien: REOC	1,65
		Spezialfinanzdienstleister	1,57
		Papierverpackungen	1,48
		Verschiedene Banken	1,43
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,43
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,43
		Aluminium	1,29
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,29
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,27
		Verschiedene Support-Leistungen	1,26
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,23
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,19
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,14
		Kupfer	1,13
		Kabel und Satellitenübertragung	0,70
		Summe	98,25

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

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
CHF					
1.772,00	Aryzta	58.476,30	1,88	Vereinigtes Königreich	28,97
3.372,00	Clariant	79.042,95	2,54	Deutschland	13,15
4.222,00	Credit Suisse Group	62.684,40	2,01	Frankreich	11,58
2.144,00	Novartis	151.285,15	4,86	Schweiz	11,28
		351.488,80	11,28	Niederlande	10,11
				Schweden	7,56
				Dänemark	7,00
				Irland	3,68
				Spanien	2,24
				Finnland	1,61
				Italien	1,58
				Summe	98,75
DKK					
2.496,00	Novo Nordisk B	111.964,17	3,59	Sektor	
1.172,00	Pandora	106.058,51	3,40		
		218.022,68	7,00		
EUR					
1.164,00	Akzo Nobel	85.193,16	2,73	Pharmazeutika	11,99
2.167,00	Amer Sports	50.079,37	1,61	Verschiedene Banken	10,21
436,00	ASML Holding	63.372,60	2,03	Spezialchemikalien	7,76
4.418,00	AXA	109.765,21	3,52	Industriemaschinen	7,27
1.873,00	Cie de Saint-Gobain	86.579,43	2,78	Lebens- und Krankenversicherung	6,02
5.711,00	FinecoBank Banca Fineco	49.143,16	1,58	Baumaterialien	5,70
2.246,00	GEA Group	89.862,46	2,88	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,56
2.581,00	Infineon Technologies	58.937,14	1,89	Integrierte Telekommunikationsdienste	5,47
6.800,00	ING Groep	104.618,00	3,36	Haushaltsprodukte	4,64
1.226,00	Kerry Group	114.631,00	3,68	Industriegase	4,00
641,00	Linde	124.770,65	4,00	Mehrsparversicherungen	3,52
1.713,00	NN Group	61.822,17	1,98	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,40
1.108,00	Publicis Groupe	62.734,96	2,01	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	3,26
626,00	SAP	58.499,70	1,88	Einzelhandel: Heimwerker und Garten	3,21
1.085,00	Symrise	77.707,70	2,49	Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,29
8.612,00	Telefonica	69.894,99	2,24	Halbleiter-Ausrüstung	2,03
483,00	Unibail-Rodamco	101.599,05	3,26	Werbung	2,01
		1.369.210,75	43,94	Verschiedene Kapitalmärkte	2,01
				Halbleiter	1,89
				Anwendungssoftware	1,88
				Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,62
				Freizeitartikel	1,61
				Gesundheitswesen: Ausstattung	1,39
				Summe	98,75
GBP					
1.914,00	AstraZeneca	110.447,63	3,54		
32.812,00	BT Group	100.457,42	3,22		
7.397,00	Hunting	50.427,88	1,62		
26.255,00	Kingfisher	99.908,58	3,21		
82.323,00	Lloyds Banking Group	63.135,38	2,03		
5.852,00	Prudential	125.653,03	4,03		
1.856,00	Reckitt Benckiser Group	144.704,15	4,64		
20.636,00	Rotork	62.063,14	1,99		
5.161,00	St James's Place	71.299,09	2,29		
3.120,00	Weir Group	74.638,74	2,40		
		902.735,04	28,97		
SEK					
5.252,00	Assa Abloy B	91.090,56	2,92		
6.312,00	Elekta B	43.360,63	1,39		
5.009,00	Swedbank A	101.117,93	3,25		
		235.569,12	7,56		
	Summe Aktien	3.077.026,39	98,75		
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.077.026,39	98,75		
	Summe Wertpapieranlagen	3.077.026,39	98,75		
	Bankguthaben	44.150,90	1,42		
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(5.219,17)	(0,17)		
	Summe Nettovermögen	3.115.958,12	100,00		

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

Nordea 1 - European Value Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
548.681,00	Cie Financiere Richemont	41.528.392,73	2,95
431.233,00	Landis+Gyr Group	28.531.518,71	2,03
376.204,00	Novartis	26.545.746,07	1,89
204.360,00	Sulzer	20.600.102,48	1,46
115.855,00	Swatch Group	39.459.583,49	2,80
1.189.783,00	UBS Group	18.233.988,54	1,30
		174.899.332,02	12,43
DKK			
31.029,00	A.P. Møller - Mærsk B	45.035.135,10	3,20
912.244,00	Danske Bank	29.554.684,95	2,10
1.036.640,00	Niifisk Holding	49.897.078,61	3,55
1.036.640,00	NKT	39.207.829,97	2,79
1.162.559,00	Novo Nordisk B	52.149.419,07	3,71
		215.844.147,70	15,34
EUR			
1.387.304,00	Amer Sports	32.060.595,44	2,28
4.126.009,00	Anima Holding	24.694.163,87	1,75
536.704,00	HUGO BOSS	38.073.781,76	2,71
1.230.896,00	Infineon Technologies	28.107.510,16	2,00
195.396,00	Krones	22.372.842,00	1,59
195.615,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	48.326.685,75	3,43
495.638,00	Publicis Groupe	28.063.023,56	1,99
1.785.077,00	Royal Dutch Shell	49.616.215,22	3,53
1.497.268,00	Salvatore Ferragamo	33.194.431,56	2,36
605.317,00	SAP	56.566.873,65	4,02
528.546,00	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	44.926.410,00	3,19
2.721.080,00	Tenaris	35.700.569,60	2,54
685.182,00	Unilever	32.374.849,50	2,30
547.753,00	Viscofan	30.071.639,70	2,14
		504.149.591,77	35,83
GBP			
1.642.510,00	Burberry Group	33.166.963,43	2,36
5.070.551,00	Howden Joinery Group	26.671.392,28	1,90
6.688.660,00	Hunting	45.598.880,38	3,24
24.469.075,00	Pets at Home Group	48.638.012,18	3,46
901.017,00	Rio Tinto	40.022.967,79	2,84
14.246.179,00	Senior	41.850.351,72	2,97
1.126.757,00	Spectris	31.576.626,81	2,24
1.265.424,00	Weir Group	30.272.322,78	2,15
		297.797.517,37	21,16
NOK			
1.230.704,00	DNB	19.039.109,50	1,35
		19.039.109,50	1,35
SEK			
698.917,00	Akelius Residential Pref	23.420.723,77	1,66
527.757,00	Atlas Copco B	16.967.024,26	1,21
8.208.706,00	Ericsson B	45.012.095,24	3,20
1.060.328,00	Gefinge B	12.866.751,20	0,91
1.740.585,00	SKF B	32.380.345,16	2,30
		130.646.939,63	9,28
USD			
7.772.329,00	Frank's International	43.006.886,96	3,06
		43.006.886,96	3,06
	Summe Aktien	1.385.383.524,95	98,45
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.385.383.524,95	98,45
	Summe Wertpapieranlagen	1.385.383.524,95	98,45
	Bankguthaben	26.917.843,69	1,91
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(5.116.942,87)	(0,36)
	Summe Nettovermögen	1.407.184.425,77	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Vereinigtes Königreich	24,69
Dänemark	15,34
Schweiz	12,43
Deutschland	10,31
Schweden	9,28
Frankreich	5,43
Niederlande	5,36
Italien	4,11
Österreich	3,19
Luxemburg	2,54
Finnland	2,28
Spanien	2,14
Norwegen	1,35
Summe	98,45
Sektor	
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	16,61
Industriemaschinen	12,26
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	12,03
Pharmazeutika	5,59
Hersteller von Elektronikausrüstung	4,27
Anwendungssoftware	4,02
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,53
Spezialgeschäfte	3,46
Verschiedene Banken	3,45
Kommunikationsanlagen	3,20
Schifffahrt	3,20
Luftfahrt und Verteidigung	2,97
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	2,84
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,79
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,30
Freizeitartikel	2,28
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,14
Halbleiter	2,00
Werbung	1,99
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,90
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,75
Immobilien: REOC	1,66
Verschiedene Kapitalmärkte	1,30
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,91
Summe	98,45

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

Nordea 1 - European Value Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
986.325,66	CHF	847.744,65	EUR	(4.829,31)	31.01.2018
7.364,29	EUR	8.578,71	CHF	32,90	31.01.2018
4.381,69	EUR	5.198,37	USD	57,28	31.01.2018
4.037.895,70	USD	3.401.501,12	EUR	(42.460,46)	31.01.2018
				(47.199,59)	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
17900.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-04-2024	11.844.242,59	0,36	300.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-07-2044	390.031,80	0,01
60.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	43.902,86	0,00	1.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046	2.362.932,00	0,07
11.480.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	8.782.096,64	0,26	3.710.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3% 04-07-2020	4.042.861,20	0,12
189.710.000,00	Australia Government Bond 5.5% 21-04-2023	142.683.572,77	4,29	2.700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	3.050.195,40	0,09
51.340.000,00	Australia Government Bond 5.75% 15-07-2022	38.382.138,73	1,15	3.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	4.372.830,00	0,13
		201.735.953,59	6,06	7.260.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	11.098.797,60	0,33
CAD				1.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2028	1.719.372,00	0,05
199.180.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2023	129.762.770,49	3,90	3.458.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	5.531.520,54	0,17
13.900.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	8.874.642,43	0,27	13.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	13.037.245,00	0,39
14.780.000,00	Canadian Government Bond 2.5% 01-06-2024	10.156.411,60	0,31	15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	15.082.470,00	0,45
		148.793.824,52	4,47	25.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	24.263.769,60	0,73
CHF				12.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	12.131.400,00	0,36
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	1.868.494,79	0,06	7.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	7.139.689,00	0,21
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.031.794,97	0,15	14.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 10-02-2023	14.746.320,00	0,44
		6.900.289,76	0,21	6.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 12-11-2021	6.464.883,60	0,19
DKK				9.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	9.904.166,40	0,30
102.000.000,00	BRFkredit 2% 10-01-2018 SDO E	13.954.669,86	0,42	18.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	20.760.048,10	0,62
39.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2018 SDO A H	5.256.436,56	0,16	11.500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06- 2024	11.431.241,50	0,34
145.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2018 SDO AR H	19.543.161,55	0,59	10.000.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 0.75% 17-09-2021	10.246.940,00	0,31
160.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	22.269.268,00	0,67	3.000.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 1.75% 15-01-2021	3.162.372,00	0,10
172.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	23.965.558,56	0,72	10.000.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 2.875% 18-10-2018	10.256.560,00	0,31
110.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	17.095.692,17	0,51	28.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	27.642.048,00	0,83
410.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	56.048.261,97	1,68	8.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	7.963.392,00	0,24
150.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	20.877.438,75	0,63	3.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 08-03- 2024	2.982.108,00	0,09
50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	6.978.010,27	0,21	1.330.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2023	1.512.960,43	0,05
		185.988.497,69	5,59	600.000,00	Dexia Credit Local SA 0.04% 11- 12-2019	603.678,00	0,02
EUR				200.000,00	Dexia Credit Local SA 0.2% 31-07- 2018	200.699,60	0,01
10.500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	10.420.200,00	0,31	500.000,00	Dexia Credit Local SA 0.25% 19- 03-2020	505.575,00	0,02
5.600.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	5.703.454,40	0,17	13.900.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.05% 08-09-2021	13.872.700,40	0,42
3.000.000,00	BRFkredit A/S 0.25% 01-07-2023	2.989.620,00	0,09	38.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20- 11-2024	37.728.680,00	1,13
82.721.900,00	Bundesobligation 0.000000% 07- 10-2022	83.488.732,01	2,51	9.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.625% 28- 10-2021	9.193.509,00	0,28
6.010.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	5.861.853,50	0,18	7.100.000,00	Eika Boligkreditt AS 2.125% 30- 01-2023	7.770.154,80	0,23
42.990.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	43.969.742,10	1,32	1.000.000,00	European Stability Mechanism 0.05% 17-12-2018	1.005.716,00	0,03
245.600.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	247.107.001,60	7,42	2.000.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-04-2022	2.012.828,00	0,06
4.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.75% 15-04-2018	4.329.730,08	0,13	900.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-04-2026	907.272,00	0,03
7.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	8.292.008,40	0,25	1.500.000,00	Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	1.475.970,00	0,04
1.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	996.944,00	0,03	200.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	201.482,40	0,01
190.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	205.525,28	0,01	300.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	364.314,00	0,01
142.700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	154.813.803,00	4,65	600.000,00	FMS Wertmanagement Aoer 1.125% 03-09-2018	606.696,00	0,02
4.786.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	5.202.870,17	0,16	5.800.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2021	5.857.147,40	0,18
485.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	530.735,50	0,02	14.700.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	14.787.200,40	0,44
3.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	4.147.988,80	0,12	1.730.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	1.897.448,38	0,06
59.430.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	65.851.292,64	1,98	3.500.000,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	3.411.240,00	0,10
8.110.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	8.875.186,61	0,27				
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-01-2021	109.077,60	0,00				

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.800.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2026	5.823.814,80	0,17	2.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	2.095.944,00	0,06
900.000,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	944.110,80	0,03	1.875.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	1.623.007,50	0,05
400.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2036	393.059,60	0,01	1.471.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	1.651.875,63	0,05
1.450.000,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	1.532.075,80	0,05	3.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	3.785.420,60	0,11
4.500.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	4.741.317,00	0,14	2.566.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01- 02-2037	3.012.889,43	0,09
1.080.000,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	1.140.548,04	0,03	6.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.25% 01-03-2020	6.557.142,00	0,20
3.845.000,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	4.280.061,75	0,13	500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	596.630,00	0,02
5.550.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	6.551.042,40	0,20	2.709.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2028	3.387.084,37	0,10
4.322.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	5.174.899,16	0,16	2.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	2.948.600,00	0,09
4.050.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2045	5.462.413,20	0,16	1.220.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01- 08-2034	1.602.308,96	0,05
6.100.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-10-2021	6.922.463,00	0,21	1.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01- 08-2039	1.312.750,00	0,04
6.870.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2020	7.503.063,63	0,23	1.325.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5.25% 01-11-2029	1.737.332,05	0,05
2.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	3.515.629,60	0,11	500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	523.629,50	0,02
780.000,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	1.263.411,24	0,04	1.000.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.2% 22-10-2023	1.007.638,00	0,03
5.419.000,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	8.649.320,09	0,26	4.800.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	4.963.056,00	0,15
7.520.000,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	12.343.117,44	0,37	5.000.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	5.075.245,00	0,15
1.880.000,00	French Republic Government B 8.5% 25-10-2019	2.190.136,08	0,07	2.300.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.45% 22-06-2037	2.346.581,90	0,07
11.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	10.924.771,00	0,33	2.500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	2.449.790,00	0,07
5.000.000,00	Ireland Government Bond 1% 15- 05-2026	5.131.005,00	0,15	355.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	375.007,80	0,01
600.000,00	Ireland Government Bond 2% 18- 02-2045	629.048,40	0,02	2.600.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.25% 22-06-2023	2.923.684,40	0,09
1.913.000,00	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	2.282.285,52	0,07	3.450.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	4.614.457,80	0,14
2.900.000,00	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	3.472.506,40	0,10	400.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.375% 09-03-2026	398.683,60	0,01
940.000,00	Ireland Government Bond 4.5% 18-04-2020	1.048.429,00	0,03	400.000,00	Latvia Government Internatio 1.375% 16-05-2036	395.320,00	0,01
900.000,00	Ireland Government Bond 5% 18- 10-2020	1.037.826,00	0,03	7.575.000,00	Lloyds Bank PLC 0.5% 22-07-2020	7.701.775,20	0,23
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.05% 15-10-2019	10.032.380,00	0,30	2.859.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	3.330.940,85	0,10
3.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	3.423.609,60	0,10	300.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.5% 29-04-2030	282.036,30	0,01
13.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.45% 01-06-2021	13.066.144,00	0,39	5.470.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	5.527.418,59	0,17
6.525.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 01-11-2020	6.617.407,05	0,20	3.900.000,00	Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2025	3.898.061,70	0,12
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.9% 01-08-2022	1.511.302,50	0,05	2.157.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2026	2.178.339,20	0,07
5.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	5.009.000,00	0,15	4.000.000,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2027	4.079.120,00	0,12
3.826.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	3.649.759,14	0,11	1.000.000,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	1.226.447,00	0,04
2.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	2.889.768,00	0,09	1.000.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	1.360.738,00	0,04
3.322.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	3.332.955,96	0,10	1.800.000,00	Netherlands Government Bond 3.75% 15-01-2042	2.791.510,20	0,08
6.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	5.980.800,00	0,18	3.000.000,00	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2019	3.215.061,00	0,10
5.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	4.933.420,00	0,15	1.100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 15-10-2025	1.212.860,00	0,04
1.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 15-05-2024	1.241.872,80	0,04	3.500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	3.814.832,00	0,11
2.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01- 12-2025	2.357.615,00	0,07	850.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	1.006.934,65	0,03
2.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	2.213.222,00	0,07	1.500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	1.908.121,50	0,06
8.713.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 15-12-2021	9.275.066,92	0,28	3.568.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	3.590.728,16	0,11
1.913.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	1.768.013,73	0,05	6.056.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	6.190.394,75	0,19
1.150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	1.348.841,97	0,04	56.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 02-11-2086	49.199,36	0,00
6.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	5.883.516,00	0,18	2.050.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	2.070.992,00	0,06
				5.550.000,00	Republic of Austria Governme 3.9% 15-07-2020	6.162.720,00	0,19

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
150.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 16-01-2029	190.704,60	0,01	8.340.000,00	USD United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2026	6.969.595,22	0,21
100.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	111.970,20	0,00	6.600.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	5.109.840,98	0,15
50.000,00	Slovenia Government Bond 3% 08-04-2021	55.365,00	0,00	27.480.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 28-02-2023	22.084.187,41	0,66
8.500.000,00	Spain Government Bond 0.25% 30-04-2018	8.518.411,00	0,26	7.665.400,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-02-2026	6.023.279,66	0,18
20.860.000,00	Spain Government Bond 1.15% 30-07-2020	21.546.085,40	0,65	22.040.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	17.279.010,96	0,52
1.900.000,00	Spain Government Bond 1.3% 31-10-2026	1.897.165,20	0,06	130.280.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-04-2023	105.182.426,11	3,16
8.250.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	8.174.776,50	0,25	150.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 28-02-2022	123.042,00	0,00
3.000.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	3.137.823,00	0,09	5.860.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 30-04-2022	4.796.156,05	0,14
3.390.000,00	Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	3.649.090,92	0,11	57.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-08-2022	46.804.219,81	1,41
1.800.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.828.458,00	0,05	500.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	405.647,92	0,01
7.600.000,00	Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	8.569.471,20	0,26	240.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2021	199.336,00	0,01
2.350.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	2.382.665,00	0,07	150.380.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	121.106.778,08	3,64
6.950.000,00	Spain Government Bond 3.75% 31-10-2018	7.193.597,50	0,22	31.032.700,00	United States Treasury Note/ 2% 31-10-2022	25.619.148,82	0,77
4.700.000,00	Spain Government Bond 4% 30-04-2020	5.156.778,90	0,15	35.100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	28.829.531,13	0,87
3.500.000,00	Spain Government Bond 4.2% 31-01-2037	4.488.050,00	0,13	106.090.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2027	87.026.952,78	2,61
400.000,00	Spain Government Bond 4.8% 31-01-2024	498.408,00	0,01	64.950.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	54.670.471,53	1,64
1.913.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2028	2.562.903,49	0,08	143.670.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	121.273.043,76	3,64
1.200.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.742.457,60	0,05			653.502.668,22	19,64
2.960.000,00	Spain Government Bond 5.4% 31-01-2023	3.698.993,60	0,11	Summe Anleihen		3.015.953.171,88	90,62
6.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.25% 22-03-2021	6.050.184,00	0,18	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		3.015.953.171,88	90,62
6.700.000,00	SR-Boligkredit AS 0.125% 08-09-2021	6.721.326,10	0,20	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
2.200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.5% 28-09-2020	2.236.348,40	0,07	EUR			
10.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 18-01-2023	10.246.180,00	0,31	1.306.230,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	72.600.263,40	2,18
10.000.000,00	Yorkshire Building Society 0.5% 19-06-2020	10.152.150,00	0,31			72.600.263,40	2,18
	1.411.876.953,47	42,42		USD			
6.350.000,00	GBP United Kingdom Gilt 1.75% 07-09-2022	7.493.841,67	0,23	511.203,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	48.798.586,18	1,47
5.330.000,00	United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	6.447.464,24	0,19			48.798.586,18	1,47
4.920.000,00	United Kingdom Gilt 2.25% 07-09-2023	5.978.715,50	0,18	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		121.398.849,58	3,65
91.300.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 07-09-2021	114.741.933,54	3,45	Summe Wertpapieranlagen		3.137.352.021,46	94,27
2.870.000,00	United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022	3.684.228,12	0,11	Bankguthaben		72.281.320,62	2,17
2.240.000,00	United Kingdom Gilt Inflation 0.125% 22-03-2046	4.379.486,69	0,13	Sonstige Nettovermögenswerte		118.497.418,29	3,56
	142.725.669,76	4,29		Summe Nettovermögen		3.328.130.760,37	100,00
4.115.200.000,00	JPY Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-03-2026	30.756.608,67	0,92				
2.726.500.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.6% 20-06-2024	21.062.585,29	0,63				
1.566.850.000,00	Japan Government Twenty Year 1.9% 20-12-2023	12.975.763,39	0,39				
690.000.000,00	Japan Government Twenty Year 2.2% 20-03-2024	5.833.485,61	0,18				
	70.628.442,96	2,12					
260.000.000,00	SEK Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	27.337.516,24	0,82				
150.000.000,00	Stadshypotek AB 2.5% 18-09-2019	15.946.200,73	0,48				
250.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	29.839.404,92	0,90				
100.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03-2023	10.239.444,05	0,31				
461.270.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	48.636.680,65	1,46				
234.900.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	25.694.259,01	0,77				
306.800.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 01-06-2022	36.107.366,31	1,08				
	193.800.871,91	5,82					

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	20,70	Staatsanleihen	72,02
USA	19,64	Hypothekenanleihen	12,53
Frankreich	7,06	Unternehmensanleihen	6,07
Australien	6,06	Offene Anleihefonds	3,65
Schweden	5,82		
Dänemark	5,68	Summe	94,27
Vereinigtes Königreich	4,82		
Kanada	4,81		
Irland	4,06		
Italien	3,45		
Spanien	2,56		
Norwegen	2,40		
Japan	2,12		
Niederlande	1,29		
Österreich	1,09		
Singapur	0,83		
Belgien	0,71		
Schweiz	0,71		
Portugal	0,24		
Finnland	0,15		
Supranational	0,03		
Lettland	0,01		
Slowakei	0,01		
Slowenien	0,01		
Summe	94,27		

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
62.903.846,47	CHF	54.066.387,96	EUR	(308.670,24)	31.01.2018
213.496,83	EUR	250.221,39	CHF	(343,28)	31.01.2018
133.805,13	EUR	1.328.348,43	SEK	(1.100,12)	31.01.2018
642.875,67	EUR	764.730,38	USD	6.712,07	31.01.2018
3.404.395,99	GBP	3.843.765,27	EUR	(10.580,57)	31.01.2018
108.275.544,84	NOK	10.923.993,68	EUR	64.000,88	31.01.2018
2.312.076.597,60	SEK	232.287.637,84	EUR	2.523.913,71	31.01.2018
83.868.691,94	USD	70.651.410,63	EUR	(882.807,02)	31.01.2018
				1.391.125,43	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
310.445.284,00	MXN	13.601.417,60	EUR	(636.185,89)	22.02.2018
19.992.271,65	MXN	1.058.000,00	USD	(44.120,70)	22.02.2018
553.911,79	USD	468.000,00	EUR	(7.774,16)	22.02.2018
17.452.366,53	ZAR	1.264.000,00	USD	114.232,16	22.02.2018
39.062.256,16	BRL	11.867.254,88	USD	(125.790,75)	26.02.2018
33.072.064,28	RUB	556.000,00	USD	9.758,69	26.02.2018
32.000,00	AUD	20.427,47	EUR	340,63	27.02.2018
67.232,09	EUR	106.000,00	AUD	(1.562,47)	27.02.2018
143.439.272,44	EUR	216.688.000,00	CAD	(200.086,42)	27.02.2018
135.728.589,47	EUR	121.046.000,00	GBP	(478.762,87)	27.02.2018
732.925.072,16	EUR	872.783.220,00	USD	7.960.217,41	27.02.2018
230.000,00	GBP	257.898,45	EUR	909,70	27.02.2018
105.204.876,80	EUR	165.935.970,00	AUD	(2.380.859,16)	13.03.2018
42.415.362,69	EUR	64.567.210,00	CAD	(353.795,88)	13.03.2018
82.959.807,32	EUR	142.516.653,00	NZD	(1.118.526,75)	13.03.2018
57.455.369,05	EUR	68.132.013,00	USD	908.235,09	13.03.2018
22.238.793.908,00	JPY	166.222.887,59	EUR	(1.665.025,00)	13.03.2018
157.722.701,00	NOK	15.912.699,67	EUR	72.698,40	13.03.2018
20.189.559,33	SEK	3.184.000,00	AUD	(13.600,34)	13.03.2018
				2.040.301,69	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
100.000,00	AUD	63.718,73	EUR	1.181,64	27.02.2018
909.000,00	CAD	603.891,41	EUR	(1.329,64)	27.02.2018
188.472.415,94	EUR	294.796.000,00	AUD	(2.850.893,25)	27.02.2018
1.449.367,12	EUR	2.200.000,00	CAD	(8.985,28)	27.02.2018
70.035.204,18	EUR	9.231.813.000,00	JPY	1.716.686,04	27.02.2018
132.062.039,37	EUR	1.299.949.000,00	SEK	275.468,99	27.02.2018
14.238.041,18	EUR	16.922.915,35	USD	181.280,10	27.02.2018
9.323.000,00	USD	7.830.573,92	EUR	(86.558,68)	27.02.2018
35.470.000,00	GBP	5.377.256.788,00	JPY	110.077,39	13.03.2018
1.442.741.729,00	JPY	18.379.000,00	NZD	(167.022,21)	13.03.2018
30.679.932,34	NOK	3.672.000,00	USD	61.820,95	13.03.2018
30.973.935,51	SEK	4.825.000,00	AUD	17.902,70	13.03.2018
				(998.293,35)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
47.168.556,56	USD	39.775.234,20	EUR	(584.496,30)	22.02.2018
182.951.002,00	ZAR	10.839.666,54	EUR	1.367.262,12	22.02.2018
3.411.044,70	BRL	1.041.000,00	USD	(14.901,12)	26.02.2018
1.576.305.667,00	INR	24.103.343,95	USD	406.847,51	26.02.2018
463.146.726,19	RUB	7.822.446,62	USD	106.632,77	26.02.2018
251.000,00	AUD	160.434,56	EUR	2.465,07	27.02.2018
6.348.027,43	EUR	10.000.000,00	AUD	(142.022,82)	27.02.2018
6.834.188,27	EUR	7.933.000,00	CHF	52.637,16	27.02.2018
183.517.176,23	EUR	1.365.214.224,00	DKK	162.663,05	27.02.2018
4.364.085,67	EUR	3.862.948,00	GBP	17.311,48	27.02.2018
31.363.448,06	EUR	37.424.000,00	USD	277.702,64	27.02.2018
635.000,00	GBP	717.296,58	EUR	(2.764,10)	27.02.2018
46.880.000,00	USD	39.328.200,79	EUR	(387.978,67)	27.02.2018
57.530.500,85	EUR	574.000.000,00	SEK	(772.438,41)	07.03.2018
41.337.960,23	EUR	48.239.126,00	CHF	94.466,25	13.03.2018
89.118,89	EUR	78.868,00	GBP	401,56	13.03.2018
78.326,00	GBP	88.506,44	EUR	(398,79)	13.03.2018
1.903.000,00	GBP	21.173.054,32	NOK	(5.252,44)	13.03.2018
288.086.760,00	JPY	3.673.000,00	NZD	(35.169,39)	13.03.2018
16.941.360,50	NOK	2.041.000,00	USD	23.063,27	13.03.2018
3.591.000,00	NZD	281.159.931,00	JPY	38.051,61	13.03.2018
863.487.267,00	SEK	86.211.219,80	EUR	1.498.170,23	13.03.2018
3.334.320,18	USD	2.786.000,00	EUR	(18.615,46)	13.03.2018
2.248.000,00	USD	18.558.661,19	NOK	(15.168,21)	13.03.2018
				2.068.469,01	
				3.110.477,35	
				4.501.602,78	

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

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-EMS28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(28.081.500,00)	USD	(837.929,36)	627.007,72	(210.921,64)	20.12.2022
CDX-EMS28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(32.980.000,00)	USD	(1.106.271,29)	858.556,76	(247.714,53)	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.400.000,00)	USD	242.544,05	(7628,27)	234.915,78	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.050.000,00)	USD	1.418.205,90	36.199,19	1.454.405,09	20.12.2022
CDX-NAIGS29V1-5Y	Verkauf	1,00%	(478.075.000,00)	USD	9.378.674,25	38.998,13	9.417.672,38	20.12.2022
CDX-NAIGS29V1-5Y	Verkauf	1,00%	(43.000.000,00)	USD	781.429,70	65.633,86	847.063,56	20.12.2022
China Government Internation 7,5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(11.500.000,00)	USD	227.123,35	(5.799,00)	221.324,35	20.12.2022
Indonesia Government Interna 5,875% 13-03-2020	Verkauf	1,00%	(16.000.000,00)	USD	39.224,96	49.566,35	88.791,31	20.12.2022
THAI_47_20221220_BARCLAYSBK_N2250	Verkauf	1,00%	(3.000.000,00)	USD	66.263,65	(2.504,86)	63.758,79	20.12.2022
Philippine Government Intern 10,625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(9.500.000,00)	USD	145.503,58	4.960,69	150.464,27	20.12.2022
					10.354.768,79	1.664.990,57	12.019.759,36	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Brazilian Government Interna 4,25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(4.000.000,00)	USD	(163.641,48)	70.089,69	(93.551,79)	20.12.2022
CDX-EMS28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.559.000,00)	USD	(156.905,58)	122.662,69	(34.242,89)	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.000.000,00)	USD	953.922,16	13.378,12	967.300,28	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.880.000,00)	USD	1.440.999,24	70.752,94	1.511.752,18	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.880.000,00)	USD	1.498.832,66	12.919,52	1.511.752,18	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.880.000,00)	USD	1.493.414,43	18.337,75	1.511.752,18	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.050.000,00)	USD	1.408.900,24	45.504,85	1.454.405,09	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.050.000,00)	USD	1.408.530,42	45.874,67	1.454.405,09	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.050.000,00)	USD	1.438.132,59	16.272,50	1.454.405,09	20.12.2022
CDX-NAIGS29V1-5Y	Verkauf	1,00%	(492.925.000,00)	USD	8.282.661,99	1.427.542,82	9.710.204,81	20.12.2022
Chile Government Internation 3,875% 05-08-2020	Verkauf	1,00%	(8.500.000,00)	USD	142.943,17	27.445,43	170.388,60	20.12.2022
Colombia Government Internat 10,375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(11.500.000,00)	USD	(149.045,25)	125.660,42	(23.384,83)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(26.720.000,00)	EUR	3.285.196,85	(12.202,46)	3.272.994,39	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(26.720.000,00)	EUR	3.305.871,88	(32.877,49)	3.272.994,39	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(26.720.000,00)	EUR	3.297.598,90	(24.604,51)	3.272.994,39	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(26.720.000,00)	EUR	3.352.387,53	(79.393,14)	3.272.994,39	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(26.720.000,00)	EUR	3.373.132,82	(100.138,43)	3.272.994,39	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.800.000,00)	EUR	3.869.041,31	(96.278,32)	3.772.762,99	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.800.000,00)	EUR	3.884.972,06	(112.209,07)	3.772.762,99	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.800.000,00)	EUR	3.884.972,06	(112.209,07)	3.772.762,99	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.800.000,00)	EUR	3.859.385,91	(86.622,92)	3.772.762,99	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.800.000,00)	EUR	3.930.304,66	(157.541,67)	3.772.762,99	20.12.2022
Mexico Government Internatio 4,15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(18.500.000,00)	USD	(124.288,41)	78.774,86	(45.513,55)	20.12.2022
Peruvian Government Internat 8,75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(9.500.000,00)	USD	62.584,36	39.875,03	102.459,39	20.12.2022
Republic of South Africa Gov 5,5% 09-03-2020	Verkauf	1,00%	(3.500.000,00)	USD	(130.463,36)	53.668,42	(76.794,94)	20.12.2022
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Verkauf	1,00%	(3.000.000,00)	USD	(61.566,09)	40.694,47	(20.871,62)	20.12.2022
Turkey Government Internatio 11,875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(3.000.000,00)	USD	(108.367,30)	32.815,67	(75.551,63)	20.12.2022
					53.279.507,77	1.428.192,77	54.707.700,54	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-EUROPES28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(25.000.000,00)	EUR	612.332,75	69.225,64	681.558,39	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.800.000,00)	EUR	3.863.363,88	(90.600,89)	3.772.762,99	20.12.2022
Penerbangan Malaysia Bhd 5,6250% 2016-03-15	Verkauf	1,00%	(10.000.000,00)	USD	135.609,35	23.379,84	158.989,19	20.12.2022
					4.611.305,98	2.004,59	4.613.310,57	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.880.000,00)	USD	1.491.818,19	19.933,99	1.511.752,18	20.12.2022
ITRAXX-EUROPES28V1-5Y	Verkauf	1,00%	(470.000.000,00)	EUR	10.544.260,54	2.269.037,13	12.813.297,67	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(10.075.000,00)	EUR	1.204.400,46	29.709,51	1.234.109,97	20.12.2022
					13.240.479,19	2.318.680,63	15.559.159,82	
					81.486.061,73	5.413.868,56	86.899.930,29	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2018	29.03.2018	CAD	463,00	62.463.330,00	(15.387,79)	(534.260,04)
EURO BUXL 30Y BND 3/2018	12.03.2018	EUR	15,00	2.457.000,00	(10.500,00)	(36.300,00)
EURO BUXL 30Y BND 3/2018	12.03.2018	EUR	(471,00)	(77.149.800,00)	329.700,00	1.066.860,00
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	278,00	36.565.340,00	(22.240,00)	(211.280,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(5.509,00)	(724.598.770,00)	440.720,00	4.348.180,00
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	5.139,00	830.051.280,00	(1.387.530,00)	(6.529.260,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(5.912,00)	(954.906.240,00)	1.596.240,00	7.508.620,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	(3.787,00)	(423.992.520,00)	(18.935,00)	683.530,27
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(8.983,00)	(1.113.049.843,75)	(467.864,58)	6.164.550,95
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	4.245,00	525.982.031,25	221.093,75	(2.815.779,48)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(2.991,00)	(347.329.875,00)	(136.307,35)	1.581.650,93
					528.989,03	11.226.512,63

Barclays Bank PLC. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 290.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 52.720.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 4.590.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Nordea Bank AB hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 270.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 15.650.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in GBP)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.832,87	0,00
Anleihen				10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	9.543,13	0,00
CHF				10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2018	8.874,43	0,00
3.000.000,00	HSH Nordbank AG 3% 14-06-2019	2.378.946,83	0,11	9.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.75% 11-01-2027	8.483.110,82	0,41
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	558.178,71	0,03	7.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.25% 11-05-2032	6.248.750,21	0,30
		2.937.125,54	0,14	6.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	5.381.869,57	0,26
DKK				2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	1.830.836,87	0,09
100.000.000,00	BRFKredit 1% 04-01-2020 SDO A E	12.265.302,29	0,59	19.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	17.037.275,63	0,82
90.000.000,00	BRFKredit 2% 04-01-2019 SDO E	11.052.176,57	0,53	3.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	2.955.538,25	0,14
19.952.549,64	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDO 2	2.373.209,24	0,11	7.000.000,00	Commerzbank AG 1% 05-02-2019	6.306.069,25	0,30
238.482.200,25	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDO 2	28.635.652,79	1,38	2.500.000,00	Coventry Building Society 0.625% 03-11-2021	2.260.822,37	0,11
4.010.903,69	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDO 2	497.975,83	0,02	2.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.25% 23-02-2024	2.211.711,30	0,11
12.421.557,02	Nordea Kredit 3% 10-01-2046 SDO 2	1.579.205,94	0,08	2.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 0.75% 15-09-2027	1.769.720,46	0,09
165.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2021 SDO A H	20.347.254,66	0,98	7.000.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 1% 12-03-2019	6.309.877,27	0,30
38.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	4.704.507,60	0,23	9.500.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 1.75% 15-01-2021	8.886.722,42	0,43
65.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2018 SDO AR H	7.774.643,63	0,37	900.000,00	Danske Bank A/S 0.125% 09-03-2021	804.000,18	0,04
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	247.298,25	0,01	6.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	5.298.299,09	0,25
125.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2019 SDO A H	15.257.307,32	0,73	1.000.000,00	Depfa ACS Bank DAC 4.875% 21-05-2019	948.853,72	0,05
63.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 07-01-2019 SDO C	7.779.535,98	0,37	2.500.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.05% 08-09-2021	2.214.054,14	0,11
145.925.994,36	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2047 SDO E	18.117.517,59	0,87	500.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.375% 03-03-2022	447.086,53	0,02
17.683.946,58	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	2.235.067,00	0,11	1.600.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-10-2020	1.440.795,16	0,07
115.467.196,90	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	14.679.841,06	0,71	22.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	19.388.537,29	0,93
463.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDO A T	56.169.375,95	2,70	11.300.000,00	DNB Boligkredit AS 1.125% 12-11-2018	10.158.568,01	0,49
24.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2020 SDO A T	2.943.672,55	0,14	6.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.625% 28-10-2021	5.438.747,55	0,26
74.610.933,40	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDO S	8.956.654,86	0,43	16.700.000,00	Eika Boligkredit AS 2% 19-06-2019	15.323.219,56	0,74
45.342.866,52	Realkredit Danmark 2.5% 07-01-2047 SDO S	5.621.463,15	0,27	700.000,00	F van Lanschot Bankiers NV 0.375% 31-03-2023	624.388,61	0,03
9.763.933,99	Realkredit Danmark FRN 07-01-2019 IO CITA-6M SDO	1.171.562,75	0,06	2.000.000,00	ING Belgium SA/NV 0.5% 01-10-2021	1.806.629,21	0,09
		222.409.225,01	10,70	10.500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	9.758.710,29	0,47
EUR				700.000,00	KA Finanz AG 1.625% 25-09-2018	629.696,85	0,03
2.000.000,00	AIB Mortgage Bank 0.625% 27-07-2020	1.812.122,48	0,09	10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	8.857.175,01	0,43
2.700.000,00	AIB Mortgage Bank 2.25% 26-03-2021	2.575.903,04	0,12	4.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	3.949.044,54	0,19
700.000,00	AIB Mortgage Bank 3.125% 10-09-2018	636.060,53	0,03	10.300.000,00	Landesbank Hessen-Thüringen 0.1% 04-03-2020	9.219.269,38	0,44
2.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.125% 14-03-2022	1.780.236,66	0,09	200.000,00	Landesbank Hessen-Thüringen 0.125% 27-11-2018	178.334,09	0,01
1.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	1.073.567,82	0,05	3.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.25% 12-04-2023	3.099.073,23	0,15
800.000,00	Bank of Ireland Mortgage Ban 2.75% 22-03-2018	714.717,94	0,03	2.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.764.800,48	0,08
700.000,00	Bank of Montreal 0.375% 05-08-2020	629.604,91	0,03	5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	4.457.282,97	0,21
2.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.5% 23-07-2020	2.255.129,43	0,11	3.000.000,00	Nationwide Building Society 0.75% 26-10-2022	2.727.917,18	0,13
4.700.000,00	Belfius Bank SA/NV 1.375% 05-06-2020	4.332.209,90	0,21	500.000,00	Nationwide Building Society 4.375% 28-02-2022	521.964,50	0,03
2.000.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	1.741.884,94	0,08	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	1.767.162,85	0,09
6.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 10-02-2023	5.382.295,54	0,26	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	1.779.997,05	0,09
11.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	9.789.124,73	0,47	2.000.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 0.125% 17-06-2020	1.789.668,40	0,09
1.500.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	1.355.755,96	0,07	4.700.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 0.25% 21-11-2023	4.158.859,77	0,20
6.500.000,00	BPCE SFH SA 1% 08-06-2029	5.807.002,54	0,28	3.000.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 1.375% 15-01-2020	2.752.471,84	0,13
1.300.000,00	BPCE SFH SA 1% 24-02-2025	1.199.266,45	0,06	4.000.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.25% 05-10-2022	3.551.755,08	0,17
1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	966.273,34	0,05	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.660.448,47	0,13
8.300.000,00	BRFKredit A/S 0.25% 01-04-2021	7.430.165,93	0,36				
24.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 07-10-2022	21.495.594,24	1,03				
10.000,00	Bundesobligation 0.25% 11-10-2019	9.016,27	0,00				
10.000,00	Bundesobligation 0.5% 23-02-2018	8.886,80	0,00				
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	9.628,04	0,00				

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	
7.500.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 11-03-2021	6.689.791,48	0,32		BRL			
1.300.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.15% 11-02-2021	1.162.736,46	0,06	423.310,00	Banco Bradesco	3.199.093,53	0,15	
8.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 25-01-2022	7.091.888,21	0,34	456.100,00	Cielo	2.395.008,87	0,12	
9.700.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 12-11-2018	8.645.398,71	0,42	29.400,00	M Dias Branco	341.975,34	0,02	
2.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 09-03-2023	1.786.257,07	0,09		5.936.077,74	0,29		
6.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.125% 30-05-2022	5.310.183,72	0,26		CAD			
1.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.25% 22-03-2021	894.859,05	0,04	51.900,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1.274.498,17	0,06	
3.900.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	3.477.615,19	0,17	40.900,00	Atco Ltd/Canada	1.082.542,17	0,05	
400.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.375% 22-09-2020	359.950,30	0,02	39.200,00	Badger Daylighting	626.181,41	0,03	
300.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 1.5% 11-09-2018	269.711,94	0,01	287.100,00	Bank of Nova Scotia/The	13.743.177,72	0,66	
1.500.000,00	SR-Boligkredit AS 0.125% 08-09-2021	1.335.282,66	0,06	59.700,00	CAE	820.884,49	0,04	
6.500.000,00	SR-Boligkredit AS 0.5% 28-09-2020	5.863.740,30	0,28	34.800,00	Canadian National Railway	2.126.896,53	0,10	
1.800.000,00	Stadshypotek AB 0.375% 24-02-2021	1.620.605,42	0,08	19.500,00	Canadian Real Estate Investment Trust	528.089,28	0,03	
1.900.000,00	Sveriges Sakerställda Obliga 0.25% 20-01-2021	1.704.078,28	0,08	64.500,00	Canadian Utilities	1.418.027,17	0,07	
5.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.25% 06-04-2022	4.446.638,09	0,21	128.500,00	Canadian Western Bank	2.948.615,71	0,14	
		318.890.550,25	15,34	176.094,00	Cominar Real Estate Investment Trust	1.487.486,46	0,07	
	NOK			60.000,00	Empire	859.694,62	0,04	
40.000.000,00	DNB Boligkredit AS 12/19 ADJ C COVD	3.742.277,05	0,18	58.900,00	IGM Financial	1.516.578,83	0,07	
		3.742.277,05	0,18	35.100,00	Laurentian Bank of Canada	1.163.820,89	0,06	
	SEK			152.100,00	Metro	3.610.377,65	0,17	
350.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	32.658.337,26	1,57	338.000,00	National Bank of Canada	12.417.402,26	0,60	
50.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	5.296.152,39	0,25	24.800,00	North West Co	438.433,64	0,02	
65.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03-2023	5.905.560,69	0,28	96.200,00	Open Text	2.541.684,15	0,12	
92.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 16-12-2020	8.494.191,97	0,41	136.800,00	Power Corp of Canada	2.594.373,63	0,12	
		52.354.242,31	2,52	113.000,00	Power Financial	2.288.324,93	0,11	
	USD			109.800,00	Royal Bank of Canada	6.632.354,67	0,32	
4.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.25% 04-05-2020	3.240.306,16	0,16	45.500,00	TransCanada	1.633.461,08	0,08	
13.847.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-05-2023	9.982.742,82	0,48		61.752.905,46	2,97		
24.434.600,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2023	17.874.735,67	0,86		CHF			
83.758.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2025	60.475.728,77	2,91	5.937,00	Helvetia Holding	2.461.989,36	0,12	
36.364.900,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	25.993.884,33	1,25	98.236,00	Roche Holding	18.342.852,68	0,88	
33.398.200,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	24.346.033,02	1,17		20.804.842,04	1,00		
20.775.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	15.127.296,93	0,73		EUR			
34.371.100,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2024	25.261.767,12	1,22	167.159,00	Atlantia	3.923.699,66	0,19	
27.229.900,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	19.938.460,91	0,96	205.430,00	Bayer	18.959.964,59	0,91	
2.500.000,00	Aareal Bank AG 1.875% 01-04-2019	1.840.790,93	0,09		1.895,00	Bechtle	11.691.205	0,01
		204.081.746,66	9,82	9.461,00	Bertrandt	853.463,09	0,04	
	Summe Anleihen	804.415.166,82	38,69	5.483,00	Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF	128.847,66	0,01	
	Aktien			6.952,00	Christian Dior	1.882.931,88	0,09	
	AUD			13.513,00	CNP Assurances	230.786,30	0,01	
100.557,00	Ansell	1.412.414,60	0,07	27.631,00	Eurocommercial Properties	888.515,87	0,04	
398.734,00	Automotive Holdings Group	838.934,92	0,04	16.223,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1.322.506,84	0,06	
66.271,00	Brickworks	569.610,66	0,03	106.026,00	Glanbia	1.401.970,78	0,07	
231.975,00	BWP Trust	414.327,04	0,02	63.723,00	Heineken	4.910.280,83	0,24	
61.417,00	carsales.com	514.399,58	0,02	31.339,00	Henkel	2.781.156,65	0,13	
228.479,00	JB Hi-Fi	3.293.717,56	0,16	682.989,00	Hera	1.767.427,24	0,09	
388.139,00	Retail Food Group	554.150,66	0,03	33.457,00	IPSOs	912.855,03	0,04	
69.127,00	Sonic Healthcare	913.413,77	0,04	195.752,00	Italgas	886.833,87	0,04	
2.457.925,00	Telstra	5.157.258,13	0,25	537.315,00	Koninklijke Ahold Delhaize	8.747.561,36	0,42	
280.937,00	Westpac Banking	5.090.847,68	0,24	24.310,00	Koninklijke Vopak	791.863,83	0,04	
		18.759.074,60	0,90	70.719,00	Prosegur Cia de Seguridad	410.444,25	0,02	
				18.409,00	Rubis SCA	960.775,00	0,05	
				200.681,00	Sanofi	12.847.620,83	0,62	
				35.956,00	SES	415.932,37	0,02	
				69.958,00	Siemens	7.211.023,58	0,35	
				1.105.797,00	Snam	4.013.645,69	0,19	
				19.716,00	Societe BIC	1.606.907,96	0,08	
				5.787,00	Sopra Steria	803.726,23	0,04	
				1.135.116,00	Steinhardt International Holdings	319.330,07	0,02	
				217.485,00	Vinci	16.501.967,98	0,79	
				9.693,00	Viscofan	472.248,81	0,02	
					96.071.200,30	4,62		
					GBP			
				330.143,00	British American Tobacco	16.566.575,74	0,80	
				267.382,00	Britvic	2.179.163,30	0,10	
				127.779,00	Daily Mail & General Trust	762.201,74	0,04	
				84.882,00	Dunelm Group	587.807,85	0,03	
				363.023,00	Greene King	2.014.777,65	0,10	
				64.075,00	Greggs	896.409,25	0,04	
				201.017,00	Halfords Group	703.157,47	0,03	
				167.185,00	IG Group Holdings	1.199.552,38	0,06	
				549.164,00	Imperial Brands	17.386.532,24	0,84	
				499.214,00	Informa	3.604.325,08	0,17	
				514.436,00	Meggitt	2.480.610,39	0,12	
				61.704,00	Spectris	1.534.578,48	0,07	
				597.857,00	SSE	789.171,24	0,03	
				196.091,00	UBM	1.464.799,77	0,07	
				92.980,00	WH Smith	2.182.240,60	0,10	
				1.327.733,00	WPP	17.804.899,53	0,86	
					79.259.343,87	3,81		
					HKD			
				5.109.000,00	China Communications Construction	4.293.865,39	0,21	
				12.424.000,00	China Construction Bank	8.466.296,93	0,41	
				787.000,00	China Everbright International	831.263,06	0,04	

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
894.000,00	China Longyuan Power Group	470.448,26	0,02		SEK		
1.482.000,00	China Mobile	11.115.961,44	0,53	179.472,00	Castellum	2.228.676,36	0,11
2.191.500,00	China Overseas Land & Investment	5.216.497,71	0,25	78.071,00	Intrum Justitia	2.126.107,84	0,10
8.374.000,00	China Petroleum & Chemical	4.541.372,60	0,22	1.525.569,00	Telia Company	5.045.439,54	0,24
3.615.500,00	China Railway Construction	3.100.245,75	0,15			9.400.223,74	0,45
494.000,00	China Resources Land	1.075.361,15	0,05		SGD		
17.900.000,00	China Telecom	6.302.248,56	0,30	2.210.300,00	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.327.669,85	0,16
370.000,00	CK Infrastructure Holdings	2.351.512,53	0,11	623.100,00	CapitaLand Mall Trust	734.611,05	0,04
147.000,00	Hengan International Group	1.206.941,93	0,06	1.971.000,00	ComfortDelGro	2.160.090,36	0,10
19.740.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	11.751.609,47	0,57	646.300,00	Singapore Post	443.584,07	0,02
646.400,00	Sinopharm Group	2.067.843,20	0,10			6.665.955,33	0,32
328.000,00	Tong Ren Tang Technologies	350.793,75	0,02		THB		
422.000,00	Yue Yuen Industrial Holdings	1.226.169,14	0,06	211.900,00	Bangkok Bank	970.414,86	0,05
		64.368.430,87	3,10	20.200,00	Bangkok Bank	100.292,99	0,00
	IDR			305.200,00	Bangkok Bank	1.397.690,49	0,07
5.268.500,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.045.316,02	0,05			2.468.398,34	0,12
		1.045.316,02	0,05		TRY		
	INR			2.013.708,00	Haci Omer Sabanci Holding	4.377.600,64	0,21
429.112,00	Axis Bank	2.801.814,74	0,13	322.658,00	KOC Holding	1.166.946,99	0,06
293.496,00	HCL Technologies	3.025.967,55	0,15	563.351,00	Türk Telekomunikasyon	710.637,51	0,03
1.207.080,00	Infosys	14.563.064,31	0,70	1.331.417,00	Turkcell İletişim Hizmetleri	4.031.348,37	0,19
811.739,00	Power Grid Corp of India	1.882.928,87	0,09			10.286.533,51	0,49
392.383,00	Reliance Industries	4.184.287,77	0,20		TWD		
1.231.752,00	Reliance Infrastructure	7.898.481,25	0,38	3.021.300,00	Hon Hai Precision Industry	7.172.127,59	0,34
		34.356.544,49	1,65	2.077.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11.886.018,28	0,57
						19.058.145,87	0,92
	JPY				USD		
33.900,00	ABC-Mart	1.441.241,53	0,07	26.253,00	Alphabet	20.482.271,37	0,99
10.100,00	Aeon Delight	280.070,01	0,01	29.002,00	American Financial Group	2.340.835,88	0,11
24.100,00	Aica Kogyo	662.743,22	0,03	209.688,00	Amgen	27.266.263,10	1,31
98.200,00	Air Water	1.534.461,96	0,07	89.656,00	Anthem	15.075.495,25	0,73
34.700,00	BML	639.580,38	0,03	158.849,00	Apple	19.962.439,37	0,96
161.000,00	Chugoku Electric Power Co	1.281.158,34	0,06	770.860,00	AT&T	22.267.261,89	1,07
352.300,00	Daiel	2.967.791,98	0,14	32.545,00	AutoZone	17.171.446,68	0,83
14.600,00	Daichikoshu	539.165,33	0,03	12.203,00	Berkshire Hills Bancorp	332.554,76	0,02
65.300,00	Denka	1.937.330,54	0,09	15.209,00	Choice Hotels International	879.562,05	0,04
58.100,00	Electric Power Development	1.158.690,96	0,06	172.813,00	Chubb	18.754.849,65	0,90
13.200,00	Fuyo General Lease	647.928,86	0,03	325.975,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.532.441,48	0,12
95.900,00	Hankyu Hanshin Holdings	2.854.628,51	0,14	26.489,00	Cigna	4.013.312,69	0,19
25.500,00	Hitachi Transport System	492.126,69	0,02	16.487,00	Cinemark Holdings	426.257,59	0,02
52.400,00	Itochu Techno-Solutions	1.683.731,88	0,08	966.435,00	Cisco Systems	27.548.614,85	1,33
34.600,00	Izumi	1.596.048,19	0,08	348.896,00	Cognizant Technology Solutions	18.420.119,35	0,89
42.800,00	Kaken Pharmaceutical	1.636.814,80	0,08	386.118,00	Comcast	11.481.884,89	0,55
764.600,00	KDDI	14.090.374,21	0,68	49.074,00	Credicorp	754.618,02	0,36
159.700,00	Keisei Electric Railway	3.798.798,66	0,18	511.838,00	CVS Health	27.601.853,92	1,33
48.700,00	Kuraray	680.338,44	0,03	55.896,00	Deluxe	3.196.183,04	0,15
8.800,00	Kureha	473.008,30	0,02	8.081,00	Dun & Bradstreet	705.727,92	0,03
56.000,00	Maeda Road Construction	951.220,86	0,05	677.778,00	eBay	18.931.870,29	0,91
7.100,00	Mitsubishi Tanabe Pharma	108.797,69	0,01	39.726,00	EnerSys	2.061.803,49	0,10
20.300,00	Modac	388.169,86	0,02	267.090,00	Express Scripts Holding	14.814.191,65	0,71
11.100,00	NEC Networks & System Integration	216.262,12	0,01	37.261,00	FedEx	6.860.025,09	0,33
35.300,00	Nippon Express	1.737.357,97	0,08	74.54,00	Forward Air	319.008,27	0,02
529.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	18.457.994,52	0,89	61.833,00	GEO Group	1.077.344,68	0,05
124.500,00	Nippon Television Holdings	1.580.553,72	0,08	37.179,00	Hanover Insurance Group	2.991.751,95	0,14
18.800,00	Otsuka	1.067.343,92	0,05	70.132,00	Hibbett Sports	1.060.641,47	0,05
5.100,00	Rinnai	341.824,46	0,02	317.595,00	ICICI Bank ADR	2.292.358,52	0,11
56.600,00	Sawai Pharmaceutical	1.874.475,45	0,09	791.981,00	Infosys ADR	9.549.807,85	0,46
111.300,00	Sekisui Chemical	1.654.323,94	0,08	114.054,00	International Business Machines	13.019.801,36	0,63
8.100,00	Shimamura	659.993,25	0,03	38.505,00	John Wiley & Sons	1.872.284,98	0,09
40.800,00	Stanley Electric	1.226.546,59	0,06	143.326,00	Johnson & Johnson	14.946.309,14	0,72
371.000,00	Sumitomo Osaka Cement	1.323.751,69	0,06	163.455,00	Kellogg	8.253.740,11	0,40
17.800,00	Taikisha	445.633,43	0,02	52.269,00	Kimberly-Clark	4.672.976,92	0,22
49.600,00	Tokyo Century	1.782.796,58	0,09	224.108,00	Kroger	4.595.854,77	0,22
82.600,00	Toshiba Plant Systems & Services	1.140.894,66	0,05	6.650,00	Laboratory Corp of America	788.587,12	0,04
33.500,00	USS	525.228,20	0,03	76.933,00	LifePoint Health	2.827.666,09	0,14
38.700,00	Valor Holdings	669.822,18	0,03	23.481,00	Matthews International	91.774,08	0,04
20.300,00	Yaoko	733.654,38	0,04	74.130,00	McKesson	8.636.621,93	0,42
		77.282.678,26	3,72	71.172,00	MEDNAX	2.829.615,97	0,14
	KRW			337.402,00	Medtronic	20.323.467,56	0,98
14.561,00	E-MART	2.733.612,98	0,13	218.814,00	Merck	9.217.309,13	0,44
9.344,00	Hyundai Department Store	676.434,35	0,03	16.875,00	Meredith	830.521,56	0,04
115.800,00	Hyundai Engineering & Construction	2.912.002,34	0,14	43.386,00	Monmouth Real Estate Investment	569.196,60	0,03
21.183,00	Hyundai Glovis	1.995.735,16	0,10	14.386,00	NetEase ADR	3.642.885,85	0,18
35.034,00	Hyundai Mobis	6.382.958,32	0,31	6.602,00	Northwest Bancshares	82.586,03	0,00
37.181,00	Kangwon Land	896.348,39	0,04	870.18,00	Omnicom Group	4.716.424,50	0,23
90.180,00	KT&G	7.215.538,52	0,35	701.953,00	Oracle	24.808.707,14	1,19
8.453,00	Samsung Electronics	14.920.618,53	0,72	741.582,00	Pfizer	20.009.332,35	0,96
48.819,00	SK Telecom	9.029.769,72	0,43	130.842,00	PG&E	4.329.145,89	0,21
		46.763.018,31	2,25	81.501,00	PPG Industries	7.087.488,96	0,34
	MYR			14.501,00	Prosperity Bancshares	756.042,37	0,04
198.800,00	Public Bank	754.897,15	0,04	202.464,00	Public Service Enterprise Group	7.702.076,72	0,37
2.994.700,00	Tenaga Nasional	8.350.908,40	0,40	90.422,00	QUALCOMM	4.315.139,51	0,21
		9.105.805,55	0,44	13.683,00	Red Robin Gourmet Burgers	576.280,76	0,03
	PHP			7.108,00	Regal Beloit	405.022,48	0,02
32.240,00	PLDT	707.198,58	0,03	8.450,00	Reinsurance Group of America	980.667,43	0,05
		707.198,58	0,03	32.131,00	ScanSource	851.868,32	0,04

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
34.227,00	Signature Bank/New York NY	3.483.702,11	0,17
74.623,00	Silgan Holdings	1.620.823,48	0,08
89.150,00	Simon Property Group	11.303.629,25	0,54
100.386,00	SK Telecom ADR	2.077.207,72	0,10
16.497,00	Sonoco Products	650.754,31	0,03
115.913,00	Southern	4.133.504,55	0,20
86.016,00	Thermo Fisher Scientific	12.153.051,89	0,58
113.660,00	TJX Cos	6.437.819,39	0,31
6.740,00	Trustmark	161.147,91	0,01
32.594,00	UnitedHealth Group	5.370.224,26	0,26
30.121,00	USANA Health Sciences	1.658.414,76	0,08
475.356,00	Verizon Communications	18.680.977,51	0,90
475.985,00	Walgreens Boots Alliance	25.664.891,49	1,23
216.707,00	Walt Disney	17.298.738,00	0,83
88.692,00	Wipro ADR	360.093,98	0,02
80.257,00	Wolverine World Wide	1.885.641,83	0,09
144.740,00	Zimmer Biomet Holdings	12.987.209,11	0,62
	ZAR	608.457.563,19	29,27
238.816,00	Barclays Africa Group	2.601.246,79	0,13
74.821,00	Foschini Group	883.664,15	0,04
1.070.367,00	Netcare	1.611.169,80	0,08
61.487,00	Remgro	868.492,19	0,04
709.707,00	SA Corporate Real Estate	204.312,42	0,01
709.010,00	Sanlam	3.691.834,52	0,18
77.226,00	Shoprite Holdings	1.022.350,10	0,05
1.391.020,00	Steinhoff International Holdings	387.130,10	0,02
724.158,00	Woolworths Holdings	2.830.633,42	0,14
		14.100.833,49	0,68
	Summe Aktien	1.186.650.089,56	57,08
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.991.065.256,38	95,77
	Summe Wertpapieranlagen	1.991.065.256,38	95,77
	Bankguthaben	59.502.217,57	2,86
	Sonstige Nettovermögenswerte	28.389.546,33	1,37
	Summe Nettovermögen	2.078.957.020,28	100,00

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	35,61	Öl- und Gaslagerung und Transport	0,31
Dänemark	11,09	Immobilienentwicklung	0,30
Frankreich	5,43	Branchenübergreifende Holdings	0,25
Norwegen	4,35	Brauereien	0,24
Deutschland	3,95	Mehrsparversicherungen	0,23
Japan	3,72	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,22
Kanada	3,43	Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,21
Schweden	3,34	Spektion/Transport	0,21
Vereinigtes Königreich	3,24	Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,20
Schweiz	2,63	Straßen- und Schienennetze	0,19
Republik Korea	2,35	Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,19
Indien	2,24	Restaurants	0,19
China	1,99	Kaufhäuser	0,17
Irland	1,37	Luftfahrt und Verteidigung	0,16
Australien	1,12	Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,16
Österreich	0,95	Spezialgeschäfte	0,16
Jersey	0,93	Gewerbliche Druckanstalten	0,15
Taiwan, Provinz Chinas	0,92	Rohstoffchemikalien	0,15
Hongkong	0,83	Verschiedene Support-Leistungen	0,15
Niederlande	0,80	Schuhe	0,15
Singapur	0,75	Verschiedene Chemikalien	0,14
Südafrika	0,66	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,14
Bermuda	0,54	Großmärkte	0,13
Italien	0,51	Anwendungssoftware	0,12
Türkei	0,49	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,12
Malaysia	0,44	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,12
Finnland	0,42	Spezialfinanzdienstleister	0,12
Brasilien	0,41	Wasserversorger	0,12
Belgien	0,38	Immobilien: Verschiedene REITs	0,11
Kaimaninseln	0,29	Immobilien: REOC	0,11
Neuseeland	0,21	Alkoholfreie Getränke	0,10
Polen	0,13	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,09
Thailand	0,12	Baumaterialien	0,09
Indonesien	0,05	Gasversorger	0,09
Spanien	0,05	TV und Kabel-TV	0,08
Philippinen	0,03	Warenhäuser	0,08
Luxemburg	0,02	Hausbau	0,08
		Metal- und Glasverpackungen	0,08
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,08
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,07
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,07
		Gesundheitswesen: Produkte	0,07
		Industriegase	0,07
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,07
		Flughafendienste	0,06
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,06
		Investmentbanken und Broker	0,06
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,06
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,05
		Rückversicherungen	0,05
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,05
		Casinos und Glücksspiel	0,04
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,04
		Technologievertrieb	0,04
		Baumaterialien	0,03
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,03
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,03
		Papierverpackungen	0,03
		Haushaltsgeräte	0,02
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,02
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,02
		Börsen und Finanzdaten	0,01
Summe	95,77	Summe	95,77
Sektor			
Hypothekenanleihen	14,92		
Staatsanleihen	10,61		
Unternehmensanleihen	9,19		
Pharmazeutika	4,73		
Kündbare Hypothekenanleihen	3,98		
Verschiedene Banken	3,89		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,69		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,02		
Arzneimittel-Einzelhandel	2,56		
Internet-Software und -Dienstleistungen	2,10		
Tabak	1,98		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,97		
Stromversorger	1,83		
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,68		
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,60		
Bau- und Ingenieurwesen	1,44		
Kommunikationsanlagen	1,33		
Biotechnologie	1,31		
Werbung	1,20		
Systemsoftware	1,19		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,18		
Sach- und Unfallversicherung	1,05		
Lebensmitteleinzelhandel	0,99		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,96		
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,93		
Filme und Entertainment	0,88		
Halbleiter	0,78		
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,64		
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,58		
Mehrspar-Versorger	0,58		
Kabel und Satellitenübertragung	0,57		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,51		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,50		
Luftfracht und Logistik	0,46		
Bekleidung-Einzelhandel	0,45		
Regionale Banken	0,43		
Lebens- und Krankenversicherung	0,42		
Schienenverkehr	0,42		
Industriekonglomerate	0,40		
Autoteile und -zubehör	0,37		
Haushaltsprodukte	0,36		
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,34		
Verlage	0,34		
Spezialchemikalien	0,34		

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
4.428.793,00	USD	3.329.207,65	GBP	(59.361,41)	22.02.2018
1.355.000,00	AUD	765.357,91	GBP	16.308,21	27.02.2018
16.323.490,19	EUR	14.436.504,00	GBP	69.977,00	27.02.2018
1.587.969,50	GBP	2.828.000,00	AUD	(43.426,31)	27.02.2018
5.938.664,68	GBP	10.254.000,00	CAD	(101.882,68)	27.02.2018
59.030.343,61	GBP	497.539.000,00	DKK	(335.461,76)	27.02.2018
540.418.040,23	GBP	606.658.259,08	EUR	1.285.248,75	27.02.2018
4.185.111,65	GBP	43.610.000,00	HKD	62.542,94	27.02.2018
69.217.236,65	GBP	10.230.765.100,00	JPY	1.930.941,01	27.02.2018
142.482,63	GBP	1.600.000,00	SEK	(1.937,29)	27.02.2018
615.889,28	GBP	1.117.000,00	SGD	(1.693,09)	27.02.2018
809.246,58	GBP	1.081.000,00	USD	11.261,33	27.02.2018
104.968.000,00	JPY	691.972,63	GBP	(1.627,94)	27.02.2018
1.818.000,00	SEK	161.895,89	GBP	2.201,24	27.02.2018
261.000,00	SGD	144.996,21	GBP	(690,04)	27.02.2018
20.968.000,00	USD	15.662.037,74	GBP	(183.662,46)	27.02.2018
27.757,00	CAD	16.119,94	GBP	224,63	13.03.2018
24.930.600,13	GBP	42.928.130,00	CAD	(347.414,65)	13.03.2018
102.482.288,46	GBP	198.955.118,00	NZD	(1.880.885,52)	13.03.2018
22.911.678.345,00	JPY	151.543.529,72	GBP	(827.144,13)	13.03.2018
				(406.482,17)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
935.000,00	AUD	535.098,17	GBP	4.286,04	27.02.2018
697.000,00	CAD	411.603,28	GBP	(999,75)	27.02.2018
635.000,00	CHF	478.271,63	GBP	4.136,90	27.02.2018
4.360.808,99	EUR	3.863.626,88	GBP	11.775,07	27.02.2018
18.652.371,02	GBP	32.793.000,00	AUD	(265.209,91)	27.02.2018
50.712.895,99	GBP	85.958.940,00	CAD	74.422,88	27.02.2018
21.663.581,84	GBP	28.218.000,00	CHF	226.072,37	27.02.2018
167.361.555,53	GBP	1.397.171.000,00	DKK	651.336,56	27.02.2018
60.733.727,04	GBP	68.753.540,77	EUR	(366.623,00)	27.02.2018
860.602,07	GBP	9.035.000,00	HKD	6.504,93	27.02.2018
9.642.303,18	GBP	1.450.457.000,00	JPY	102.993,43	27.02.2018
3.729.731,73	GBP	41.700.000,00	NOK	(27.890,57)	27.02.2018
78.121.048,28	GBP	863.355.000,00	SEK	191.490,93	27.02.2018
5.752.528,04	GBP	10.349.000,00	SGD	30.592,04	27.02.2018
83.944.103,99	GBP	112.730.000,00	USD	728.119,67	27.02.2018
40.864,11	GBP	726.000,00	ZAR	(2.137,36)	27.02.2018
425.957.000,00	JPY	2.831.349,57	GBP	(29.932,23)	27.02.2018
1.019.000,00	SEK	92.420,85	GBP	(442,03)	27.02.2018
7.168.000,00	USD	5.290.117,97	GBP	1.177,71	27.02.2018
325.000,00	ZAR	18.038,27	GBP	1.211,47	27.02.2018
814.000,00	EUR	950.985,05	CHF	821,80	13.03.2018
127.656.376,76	GBP	227.506.616,00	AUD	(3.507.522,64)	13.03.2018
25.205.674,60	GBP	33.228.356,00	CHF	(49.806,89)	13.03.2018
25.211.000,00	GBP	3.821.991.003,00	JPY	69.452,38	13.03.2018
43.747.274,03	GBP	58.686.640,00	USD	446.159,92	13.03.2018
1.543.170.076,00	JPY	19.654.000,00	NZD	(158.516,93)	13.03.2018
56.536.259,08	SEK	8.807.000,00	AUD	27.436,47	13.03.2018
				(1.831.090,74)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
8.012.180,51	GBP	9.000.528,00	EUR	14.386,05	22.02.2018
822.000,00	AUD	468.300,86	GBP	5.893,99	27.02.2018
8.433.250,00	EUR	7.506.523,45	GBP	(11.960,24)	27.02.2018
997.094,03	GBP	1.746.000,00	AUD	(10.139,33)	27.02.2018
6.083.074,10	GBP	10.545.000,00	CAD	(128.879,12)	27.02.2018
2.783.657,28	GBP	3.682.000,00	CHF	(13.561,06)	27.02.2018
70.643.430,20	GBP	79.919.061,41	EUR	(379.606,74)	27.02.2018
155.880,32	GBP	1.634.000,00	HKD	1.414,74	27.02.2018
8.624.850,49	GBP	1.301.402.000,00	JPY	65.861,84	27.02.2018
9.605.443,72	GBP	108.055.000,00	SEK	(147.851,22)	27.02.2018
344.576,82	GBP	623.000,00	SGD	123,10	27.02.2018
772.934.810,14	GBP	1.032.443.860,00	USD	10.793.271,46	27.02.2018
166.078,01	GBP	3.127.000,00	ZAR	(19.128,10)	27.02.2018
451.689.000,00	JPY	3.010.731,26	GBP	(40.073,84)	27.02.2018
275.669.000,00	SEK	24.615.784,58	GBP	266.829,82	27.02.2018
35.294.595,00	USD	26.368.803,17	GBP	(314.669,17)	27.02.2018
75.000,00	ZAR	4.031,54	GBP	410,60	27.02.2018
77.095,57	EUR	91.000,00	USD	1.345,90	01.03.2018
2.771.000,00	EUR	4.291.547,73	AUD	(10.895,95)	13.03.2018
56.878.806,00	EUR	50.339.830,76	GBP	223.940,29	13.03.2018
147.767.986,00	JPY	1.686.000,00	CAD	(20.751,33)	13.03.2018
529.285.120,00	JPY	6.755.000,00	NZD	(61.684,93)	13.03.2018
472.570.953,00	JPY	4.189.000,00	USD	17.843,10	13.03.2018
239.105.082,29	NOK	21.347.438,97	GBP	195.430,88	13.03.2018
23.645.544,54	NOK	2.851.000,00	USD	26.858,52	13.03.2018
40.946.070,81	SEK	6.355.000,00	AUD	33.359,87	13.03.2018
1.166.571.656,00	SEK	103.074.881,29	GBP	2.261.345,06	13.03.2018
31.320.407,82	SEK	3.738.000,00	USD	70.082,13	13.03.2018
30.18.000,00	USD	24.915.497,98	NOK	(18.071,51)	13.03.2018
2.808.000,00	USD	23.159.161,96	SEK	(19.374,09)	13.03.2018
				12.781.750,72	
				10.544.177,81	

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

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (GBP)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (GBP)	Marktwert (GBP)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(6.490.000,00)	USD	392.526,66	5.331,06	397.857,72	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(6.290.000,00)	USD	371.429,10	14.167,97	385.597,07	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(6.290.000,00)	USD	376.618,86	8.978,21	385.597,07	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(8.450.000,00)	EUR	934.353,82	(18.162,88)	916.190,94	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(8.450.000,00)	EUR	943.132,50	(26.941,56)	916.190,94	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(11.090.000,00)	EUR	1.230.312,01	(27.879,17)	1.202.432,84	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(11.090.000,00)	EUR	1.233.172,07	(30.739,23)	1.202.432,84	20.12.2022
					5.481.545,02	(75.245,60)	5.406.299,42	
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.080.000,00)	EUR	433.638,47	8.735,37	442.373,84	20.12.2022
					433.638,47	8.735,37	442.373,84	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.680.000,00)	USD	221.541,22	4.054,53	225.595,75	20.12.2022
					221.541,22	4.054,53	225.595,75	
					6.136.724,71	(62.455,70)	6.074.269,01	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2018	29.03.2018	CAD	325,00	43.871.750,00	5.751,35	(342.021,66)
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	(1.352,00)	(47.292.960,00)	119.982,25	828.735,67
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	215,00	28.283.250,00	(11.448,01)	(136.169,79)
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(5.690,00)	(748.519.500,00)	302.972,93	3.993.620,70
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	645,00	104.180.400,00	(154.548,14)	(745.603,23)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(150,00)	(24.228.000,00)	35.941,43	159.810,00
Euro-OAT Future 3/2018	12.03.2018	EUR	(155,00)	(24.032.750,00)	63.274,66	232.320,97
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	(337,00)	(25.778.815,00)	(281.395,00)	(513.586,37)
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	207,00	25.910.190,00	20.700,00	(34.290,79)
MSCI EmgMkt 3/2018	16.03.2018	USD	394,00	22.938.680,00	88.869,99	656.362,33
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	(2.171,00)	(4.940.110.500,00)	35.664,21	(141.549,40)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	(1.847,00)	(248.236.800,00)	(157.081,05)	(1.390.614,23)
SPI 200 FUTURES 3/2018	15.03.2018	AUD	(215,00)	(32.352.125,00)	83.885,30	(83.835,59)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(837,00)	(103.722.613,56)	(48.361,79)	419.931,19
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	3.405,00	421.954.001,40	196.740,61	(2.458.946,29)
					300.948,74	444.163,51

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 5.160.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 440.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
880.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2025	600.175,53	0,48	500.000,00	Netherlands Government Bond 2.25% 15-07-2022	556.024,50	0,45
500.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-06-2039	328.470,65	0,27	300.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	408.221,40	0,33
300.000,00	Australia Government Bond 4.5% 15-04-2020	206.035,62	0,17	925.000,00	Spain Government Bond 1.4% 31-01-2020	956.416,70	0,77
		1.134.681,80	0,92	700.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	693.617,40	0,56
CAD				330.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	335.217,30	0,27
2.300.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	1.557.381,49	1,26	600.000,00	Spain Government Bond 4% 30-04-2020	658.312,20	0,53
		1.557.381,49	1,26	500.000,00	Spain Government Bond 4.1% 30-07-2018	513.002,00	0,41
EUR				1.100.000,00	Spain Government Bond 4.5% 31-01-2018	1.104.048,00	0,89
500.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-10-2021	507.036,00	0,41	465.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	675.202,32	0,55
900.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	877.815,00	0,71	1.068.000,00	Spain Government Bond 5.4% 31-01-2023	1.334.636,88	1,08
1.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	1.081.712,00	0,87	600.000,00	Spain Government Bond 5.5% 30-04-2021	708.382,20	0,57
2.345.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	2.566.133,50	2,07	273.000,00	Spain Government Bond 6% 31-01-2029	390.694,40	0,32
445.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	648.636,45	0,52			34.785.118,14	28,08
525.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	839.805,75	0,68	GBP			
550.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.5% 04-01-2031	880.799,15	0,71	560.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 07-09-2019	666.204,51	0,54
200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 04-11-2021	205.236,40	0,17	1.000.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 07-09-2021	1.256.757,21	1,01
500.000,00	Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	491.990,00	0,40	795.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	1.379.313,30	1,11
2.500.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	2.514.830,00	2,03	1.360.000,00	United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022	1.745.836,32	1,41
1.750.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	1.776.701,50	1,43	750.000,00	United Kingdom Gilt 4.25% 07-06-2032	1.144.889,14	0,92
807.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	850.276,18	0,69	820.000,00	United Kingdom Gilt 4.25% 07-09-2039	1.342.576,84	1,08
1.475.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	1.851.983,45	1,50	805.000,00	United Kingdom Gilt 5% 07-03-2018	914.720,48	0,74
200.000,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	323.951,60	0,26	1.100.000,00	United Kingdom Gilt 5% 07-03-2025	1.587.411,80	1,28
400.000,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	638.444,00	0,52			10.037.709,60	8,10
300.000,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	492.411,60	0,40	JPY			
400.000,00	Ireland Government Bond 1% 15-05-2026	410.480,40	0,33	50.000.000,00	Japan Government Five Year B 0.2% 20-03-2019	371.688,58	0,30
200.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	209.682,80	0,17	100.000.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	850.675,05	0,69
500.000,00	Ireland Government Bond 5.4% 13-03-2025	675.454,50	0,55	310.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	2.369.956,38	1,91
400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	400.720,00	0,32	50.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 1% 20-09-2021	385.553,41	0,31
750.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	715.452,00	0,58	575.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 1.3% 20-03-2020	4.391.033,22	3,54
600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 15-12-2021	638.705,40	0,52	319.000.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	2.908.425,53	2,35
650.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.2% 01-06-2027	664.344,20	0,54	200.000.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	1.940.661,92	1,57
1.518.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	1.383.323,04	1,12	80.000.000,00	Japan Government Thirty Year 2.4% 20-03-2037	793.727,42	0,64
280.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	314.429,08	0,25	100.000.000,00	Japan Government Twenty Year 1.6% 20-06-2030	871.414,91	0,70
600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-09-2020	662.160,00	0,53	140.000.000,00	Japan Government Twenty Year 1.7% 20-12-2032	1.249.203,28	1,01
190.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-08-2023	228.888,44	0,18	275.000.000,00	Japan Government Twenty Year 2.1% 20-03-2027	2.426.995,45	1,96
550.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2028	687.669,40	0,56	150.000.000,00	Japan Government Twenty Year 2.3% 20-03-2026	1.321.805,39	1,07
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 6% 01-05-2031	705.660,00	0,57			19.881.140,54	16,05
300.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	293.974,80	0,24	PLN			
50.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	66.876,20	0,05	18.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	4.076.632,51	3,29
200.000,00	Latvia Government Internatio 1.375% 23-09-2025	214.000,00	0,17			4.076.632,51	3,29
500.000,00	Lloyds Bank PLC 0.5% 22-07-2020	508.368,00	0,41	USD			
1.000.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-07-2024	1.123.392,00	0,91	200.000,00	DNB Boligkredit AS 1.45% 21-03-2018	166.478,83	0,13
				200.000,00	Inter-American Development B 1.5% 25-09-2018	166.260,83	0,13
				300.000,00	Japan International Cooperat 1.875% 13-11-2019	247.390,75	0,20
				500.000,00	Korea Development Bank/The 3% 17-03-2019	418.166,25	0,34
				5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	3.871.091,65	3,12
				12.960.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2022	10.516.921,16	8,49
				6.700.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 30-06-2020	5.574.829,89	4,50
				100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	82.135,42	0,07
				1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	820.410,00	0,66

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.850.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	1.526.189,87	1,23
900.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	751.581,75	0,61
4.570.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2019	3.845.822,55	3,10
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2023	1.710.806,66	1,38
3.060.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2021	2.638.054,04	2,13
4.190.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	4.143.899,51	3,35
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15- 08-2018	4.226.074,98	3,41
3.500.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	3.798.503,32	3,07
290.000,00	United States Treasury Note/ 5.25% 15-02-2029	307.303,82	0,25
1.300.000,00	United States Treasury Note/ 5.25% 15-11-2028	1.371.939,83	1,11
300.000,00	United States Treasury Note/ 6% 15- 02-2026	316.591,75	0,26
300.000,00	United States Treasury Note/ 6.875% 15-08-2025	328.701,25	0,27
2.260.000,00	United States Treasury Note/ 7.125% 15-02-2023	2.328.564,62	1,88
		49.157.718,73	39,68
	Summe Anleihen	120.630.382,81	97,38
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	120.630.382,81	97,38
	Summe Wertpapieranlagen	120.630.382,81	97,38
	Bankguthaben	2.669.064,33	2,15
	Sonstige Nettovermögenswerte	576.795,00	0,47
	Summe Nettovermögen	123.876.242,14	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	38,88
Japan	16,25
Vereinigtes Königreich	8,51
Frankreich	6,82
Deutschland	5,98
Spanien	5,95
Italien	5,17
Polen	3,29
Niederlande	1,69
Kanada	1,26
Australien	1,08
Irland	1,05
Finnland	0,40
Republik Korea	0,34
Belgien	0,29
Lettland	0,17
Norwegen	0,13
Supranational	0,13
Summe	97,38
Sektor	
Staatsanleihen	96,67
Unternehmensanleihen	0,71
Summe	97,38

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
625.000,00	EUR	555.744,25	GBP	(31,97)	21.03.2018
				(31,97)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.200.000,00	EUR	161.715.360,00	JPY	3.451,50	22.03.2018
				3.451,50	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
1.610.513,00	AUD	1.039.681,09	EUR	3.933,59	21.03.2018
186.198,00	CAD	122.035,67	EUR	1.250,74	21.03.2018
3.990.000,00	DKK	536.191,36	EUR	(210,85)	21.03.2018
611.524,54	EUR	542.634,44	GBP	1.237,82	21.03.2018
41.519,10	EUR	411.795,00	NOK	(205,09)	21.03.2018
4.136.492,82	EUR	17.460.815,00	PLN	(23.882,47)	21.03.2018
3.190.000,00	EUR	3.821.684,89	USD	19.622,89	21.03.2018
178.109,38	GBP	200.000,00	EUR	315,50	21.03.2018
4.457.642,00	SEK	448.090,25	EUR	4.710,52	21.03.2018
3.526.389,66	USD	2.962.663,99	EUR	(37.271,32)	21.03.2018
794.701,23	EUR	106.823.216,00	JPY	4.306,90	22.03.2018
785.408.317,00	JPY	5.895.876,42	EUR	(84.612,53)	22.03.2018
				(110.804,30)	
				(107.384,77)	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO BUXL 30Y BND 3/2018	12.03.2018	EUR	3,00	491.400,00	(2.100,00)	(10.140,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(88,00)	(11.574.640,00)	7.040,00	84.480,00
Euro-BTP Future 3/2018	12.03.2018	EUR	10,00	1.362.700,00	(6.500,00)	(27.100,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(15,00)	(2.422.800,00)	4.050,00	24.600,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	(10,00)	(1.119.600,00)	(50,00)	2.100,00
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2018	20.03.2018	JPY	3,00	452.370.000,00	1.554,93	(3.308,72)
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	10,00	1.251.700,00	1.126,83	7.297,40
SHORT GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	70,00	7.256.200,00	(2.366,35)	3.977,95
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(16,00)	(1.982.500,00)	(833,33)	(5.106,69)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	30,00	6.423.281,40	1.562,60	(11.491,87)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(22,00)	(2.554.750,00)	(1.002,59)	11.712,80
US ULTRA BOND CBT 3/2018	29.03.2018	USD	12,00	2.003.625,00	(2.500,00)	(1.777,80)
					(17,91)	75.243,07

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
BRL				CNY			
1.877.300,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	16.213.504,57	2,24	2.012.763,00	Shenzhen Inovance Technology	7.477.294,60	1,03
		16.213.504,57	2,24			7.477.294,60	1,03
CAD				Summe Aktien			
212.600,00	West Fraser Timber	10.906.694,90	1,51			7.477.294,60	1,03
		10.906.694,90	1,51	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
CHF						7.477.294,60	1,03
8.064.819,00	Meyer Burger Technology	11.436.527,87	1,58	Summe Wertpapieranlagen			
		11.436.527,87	1,58			722.358.126,99	99,80
DKK				Bankguthaben			
192.851,00	Vestas Wind Systems	11.069.194,30	1,53			7.257.670,09	1,00
		11.069.194,30	1,53	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
EUR						(5.807.545,31)	(0,80)
206.060,00	Air Liquide	21.770.239,00	3,01	Summe Nettovermögen			
495.756,00	Alstom	17.108.539,56	2,36			723.808.251,77	100,00
111.500,00	ASML Holding	16.206.525,00	2,24				
104.929,00	Bertrandt	10.666.032,85	1,47				
359.996,00	Cie de Saint-Gobain	16.640.815,10	2,30				
313.872,00	Corbion	8.477.682,72	1,17				
464.552,00	GEA Group	18.586.725,52	2,57				
3.655.349,00	Hera	10.658.997,68	1,47				
577.307,00	Infineon Technologies	13.182.805,35	1,82				
216.000,00	Kerry Group	20.196.000,00	2,79				
116.130,00	Linde	22.604.704,50	3,12				
14.625,00	Rational	7.856.550,00	1,09				
228.895,00	Symrise	16.393.459,90	2,26				
682.240,00	Veolia Environnement	14.528.300,80	2,01				
		214.877.377,98	29,69				
GBP							
2.563.799,00	National Grid	25.281.412,92	3,49				
		25.281.412,92	3,49				
ILS							
129.063,00	Frutarom Industries	10.116.646,25	1,40				
		10.116.646,25	1,40				
JPY							
165.400,00	Hoshizaki	12.234.713,34	1,69				
790.100,00	Kubota	12.926.140,51	1,79				
703.000,00	Obayashi	7.100.067,87	0,98				
697.000,00	Sanwa Holdings	8.009.719,36	1,11				
854.500,00	Sekisui House	12.878.817,19	1,78				
		53.149.458,27	7,34				
SEK							
991.614,00	BillerudKorsnäs	14.147.501,28	1,95				
1.367.784,00	Husqvarna B	10.958.605,43	1,51				
		25.106.106,71	3,47				
USD							
215.608,00	Acacia Communications	6.545.499,51	0,90				
91.258,00	Acuity Brands	13.617.975,00	1,88				
1.302.685,00	Adecoagro	11.322.503,75	1,56				
194.088,00	AGCO	11.591.905,75	1,60				
61.032,00	ANSYS	7.539.994,97	1,04				
82.649,00	Autodesk	7.226.966,28	1,00				
376.549,00	Bunge	21.212.260,25	2,93				
251.934,00	Ecolab	28.306.884,24	3,91				
459.787,00	Hawaiian Electric Industries	13.920.051,37	1,92				
433.273,00	Hexcel	22.425.488,27	3,10				
154.025,00	Hollysys Automation Technologies	2.875.133,32	0,40				
354.264,00	International Paper	17.107.998,93	2,36				
702.615,00	Johnson Controls International	22.296.315,91	3,08				
439.461,00	LKQ	15.040.552,66	2,08				
171.079,00	Middleby	19.246.387,42	2,66				
110.839,00	Mueller Water Products	1.161.962,18	0,16				
662.429,00	ON Semiconductor	11.631.149,15	1,61				
227.861,00	Orbotech	9.505.601,35	1,31				
516.246,00	Quanta Services	16.911.358,48	2,34				
289.872,00	Teradyne	10.220.403,56	1,41				
88.373,00	Thermo Fisher Scientific	14.069.717,99	1,94				
254.157,00	Tower Semiconductor	7.247.710,42	1,00				
866.860,00	Welbilt	17.026.575,10	2,35				
205.511,00	WestRock	10.809.878,56	1,49				
610.201,00	Weyerhaeuser	17.863.634,20	2,47				
		336.723.908,62	46,52				
Summe Aktien		714.880.832,39	98,77				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		714.880.832,39	98,77				

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	36,23	Industriemaschinen	11,55
Deutschland	12,34	Spezialchemikalien	8,74
Frankreich	9,68	Mehrsparren-Versorger	6,97
Japan	7,34	Baumaterialien	6,49
Irland	5,87	Industriegase	6,13
Israel	3,71	Papierverpackungen	5,81
Vereinigtes Königreich	3,49	Halbleiter-Ausrüstung	5,23
Schweden	3,47	Halbleiter	4,43
Niederlande	3,41	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,35
Bermuda	2,93	Landwirtschafts- & Landmaschinen	3,39
Brasilien	2,24	Bau- und Ingenieurwesen	3,32
Schweiz	1,58	Luftfahrt und Verteidigung	3,10
Luxemburg	1,56	Landwirtschaftliche Produkte	2,93
Dänemark	1,53	Immobilien: Spezialisierte REITs	2,47
Kanada	1,51	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,36
Italien	1,47	Wasserversorger	2,24
China	1,03	Großhändler	2,08
Britische Jungferninseln	0,40	Anwendungssoftware	2,04
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,94
		Stromversorger	1,92
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,88
		Hausbau	1,78
		Hersteller von Elektronik-ausrüstung	1,71
		Elektrische Anlagen	1,53
		Forstprodukte	1,51
		Haushaltsgeräte	1,51
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,47
		Kommunikationsanlagen	0,90
Summe	99,80	Summe	99,80

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
486.763,51	CHF	418.231,84	EUR	(2.242,99)	31.01.2018
2.120,79	EUR	2.482,40	CHF	(0,68)	31.01.2018
150.245,03	EUR	179.081,94	USD	1.270,30	31.01.2018
43.468.097,59	USD	36.621.372,23	EUR	(461.175,90)	31.01.2018
				(462.149,27)	

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

Nordea 1 - Global Dividend Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD				TWD			
7900,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	770.024,73	1,40	98.000,00	Hon Hai Precision Industry	314.572,84	0,57
12.900,00	Inter Pipeline	265.881,79	0,48	70.000,00	Pegatron	169.937,31	0,31
15.900,00	National Bank of Canada	789.863,61	1,43	96.000,00	Pou Chen	124.782,54	0,23
9.500,00	Royal Bank of Canada	775.943,21	1,41	46.000,00	Powertech Technology	136.489,33	0,25
		2.601.713,34	4,72	127.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	982.753,53	1,78
CHF						1.728.535,55	3,14
4.934,00	Adecco Group	376.309,18	0,68	USD			
2.538,00	Roche Holding	640.809,23	1,16	11.039,00	AbbVie	1.082.705,12	1,97
5.618,00	Swiss Re	525.517,69	0,95	6.147,00	Accenture	946.207,71	1,72
		1.542.636,10	2,80	4.052,00	Amgen	712.463,16	1,29
DKK				4.120,00	Anthem	936.764,40	1,70
1.494,00	Vestas Wind Systems	102.902,51	0,19	5.142,00	Apple	873.780,06	1,59
		102.902,51	0,19	17.207,00	AT&T	672.105,42	1,22
EUR				8.612,00	Bank of New York Mellon	467.028,76	0,85
5.799,00	ACS Actividades de Construcción y Servicios	227.413,58	0,41	5.344,00	Celanese	574.640,32	1,04
2.879,00	Allianz	661.594,20	1,20	20.736,00	Cisco Systems	799.269,12	1,45
21.685,00	AXA	646.516,60	1,17	18.140,00	Comcast	729.409,40	1,32
7.180,00	BASF	790.431,84	1,43	2.521,00	Cummins	445.309,44	0,81
6.387,00	BNP Paribas	477.185,54	0,87	9.878,00	CVS Health	720.303,76	1,31
11.776,00	Deutsche Post	561.715,20	1,02	7.065,00	Discover Financial Services	546.972,30	0,99
19.269,00	Distribuidora Internacional de Alimentación	99.982,99	0,18	8.657,00	Dr Pepper Snapple Group	843.278,37	1,53
35.705,00	Koninklijke Ahold Delhaize	786.009,88	1,43	7.570,00	DTE Energy	829.974,80	1,51
2.952,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	640.288,80	1,16	9.305,00	Exxon Mobil	781.620,00	1,42
6.409,00	Sanofi	554.814,31	1,01	12.688,00	General Mills	759.630,56	1,38
4.694,00	Siemens	654.249,72	1,19	5.825,00	Ingersoll-Rand	521.570,50	0,95
17.504,00	TOTAL	971.892,10	1,76	20.214,00	Intel	933.280,38	1,69
6.518,00	Unilever	369.570,60	0,67	10.245,00	International Paper	593.697,75	1,08
		7.441.665,36	13,51	8.648,00	Johnson & Johnson	1.219.454,48	2,21
GBP				7.163,00	JPMorgan Chase	773.102,59	1,40
5.719,00	Ferguson	412.181,25	0,75	6.084,00	KLA-Tencor	648.676,08	1,18
10.410,00	Imperial Brands	445.658,89	0,81	4.738,00	Lam Research	877.714,50	1,59
22.234,00	Persimmon	823.174,63	1,49	3.605,00	Lear	643.384,35	1,17
27.498,00	SSE	490.812,90	0,89	11.066,00	Merck	630.319,36	1,14
30.244,00	WPP	548.414,51	1,00	11.143,00	Microsoft	957.629,42	1,74
		2.720.242,18	4,94	4.313,00	PepsiCo	517.948,17	0,94
HKD				34.163,00	Pfizer	1.246.437,06	2,26
42.000,00	Anhui Expressway	35.045,91	0,06	19.146,00	Public Service Enterprise Group	984.870,24	1,79
66.000,00	ANTA Sports Products	299.433,68	0,54	9.922,00	SK Telecom ADR	277.617,56	0,50
780.000,00	Bank of China	383.324,26	0,70	3.736,00	Snap-on	657.311,84	1,19
413.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	332.461,36	0,60	9.337,00	SunTrust Banks	608.305,55	1,10
112.000,00	Jiangsu Expressway	170.571,10	0,31	14.309,00	Sysco	872.276,64	1,58
232.000,00	Sinopec Shanghai Petrochemical	132.126,06	0,24	9.607,00	TE Connectivity	914.874,61	1,66
312.000,00	WH Group	352.179,16	0,64	6.091,00	Texas Instruments	639.311,36	1,16
124.000,00	Xinyi Glass Holdings	161.551,11	0,29	6.021,00	Valero Energy	558.146,70	1,01
122.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	89.621,50	0,16	10.844,00	Verizon Communications	576.250,16	1,05
		1.956.314,14	3,55	6.391,00	Wyndham Worldwide	744.359,77	1,35
JPY						29.118.001,77	52,86
7.900,00	Hoya	395.052,43	0,72	ZAR			
35.200,00	ITOCHU	657.741,88	1,19	21.860,00	FirstRand	118.974,53	0,22
15.500,00	Japan Tobacco	500.070,82	0,91	2.823,00	Nedbank Group	58.510,26	0,11
23.700,00	KDDI	590.578,12	1,07			177.484,79	0,32
8.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	405.069,76	0,74	Summe Aktien			
36.000,00	Nissan Motor	359.376,06	0,65			54.418.909,53	98,79
31.900,00	ORIX	539.815,34	0,98	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
21.100,00	Sekisui Chemical	424.080,81	0,77			54.418.909,53	98,79
34.300,00	Sekisui House	620.352,86	1,13	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
63.000,00	Sumitomo Chemical	453.418,39	0,82	Aktien			
5.500,00	Tokio Marine Holdings	251.237,15	0,46	CNY			
7.100,00	Toyota Motor	455.038,19	0,83	12.699,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	85.248,48	0,15
		5.651.831,81	10,26			85.248,48	0,15
KRW				TWD			
2.838,00	KT&G	307.049,79	0,56	6.000,00	St Shine Optical	197.248,66	0,36
		307.049,79	0,56			197.248,66	0,36
SEK				Summe Aktien			
13.502,00	Swedbank A	327.081,91	0,59			282.497,14	0,51
89.277,00	Telia Company	399.252,54	0,72	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		726.334,45	1,32			282.497,14	0,51
THB				Summe Wertpapieranlagen			
78.100,00	Tisco Financial Group	211.889,95	0,38			54.701.406,67	99,30
		211.889,95	0,38	Bankguthaben			
TRY						587.737,54	1,07
15.217,00	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	132.307,79	0,24	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
		132.307,79	0,24			(201.280,33)	(0,37)
				Summe Nettovermögen			
						55.087.863,88	100,00

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

Nordea 1 - Global Dividend Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	48,03	Verschiedene Banken	8,89
Japan	10,26	Pharmazeutika	7,79
Deutschland	6,01	Halbleiter	4,89
Frankreich	4,81	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,73
Kanada	4,72	Hausbau	3,39
Schweiz	4,46	Mehrsparten-Versorger	3,29
Taiwan, Provinz Chinas	3,50	Biotechnologie	3,26
Vereinigtes Königreich	3,19	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,18
Irland	2,66	Halbleiter-Ausrüstung	2,77
Niederlande	2,10	Alkoholfreie Getränke	2,47
China	2,07	Mehrspartenversicherungen	2,37
Jersey	1,74	Tabak	2,27
Kaimaninseln	1,48	Verschiedene Chemikalien	2,26
Schweden	1,32	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,23
Republik Korea	1,06	Industriemaschinen	2,14
Spanien	0,59	Rückversicherungen	2,12
Thailand	0,38	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,02
Südafrika	0,32	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,94
Türkei	0,24	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,89
Dänemark	0,19	Systemsoftware	1,74
Bermuda	0,16	Automobilhersteller	1,72
Summe	99,30	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,72
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,70
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,58
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,58
		Autoteile und -zubehör	1,46
		Kommunikationsanlagen	1,45
		Lebensmitteleinzelhandel	1,43
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,35
		Kabel und Satellitenübertragung	1,32
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,31
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,20
		Industriekonglomerate	1,19
		Regionale Banken	1,10
		Gesundheitswesen: Produkte	1,08
		Papierverpackungen	1,08
		Spezialchemikalien	1,04
		Luftfracht und Logistik	1,02
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,01
		Werbung	1,00
		Konsumfinanzierungen	0,99
		Stromversorger	0,89
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,85
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,81
		Schuhe	0,77
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,68
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,67
		Straßen- und Schienennetze	0,54
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,48
		Sach- und Unfallversicherung	0,46
		Bau- und Ingenieurwesen	0,41
		Rohstoffchemikalien	0,24
		Elektrische Anlagen	0,19
		Großmärkte	0,18
		Haushaltsgeräte	0,15
		Summe	99,30

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
1.017.000,00	Alice Luxembourg SA 725% 15-05-2022	1.236.704,54	0,19	2.350.000,00	Constellation Brands Inc 3.7% 06-12-2026	2.411.431,35	0,37
3.211.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	4.101.577,27	0,64	2.290.000,00	Continental Resources Inc/OK 5% 15-09-2022	2.330.075,00	0,36
1.850.000,00	CeramTec Group GmbH 8.25% 15-08-2021	2.324.695,20	0,36	650.000,00	CoreCivic Inc 4.75% 15-10-2027	641.875,00	0,10
3.400.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	4.263.600,00	0,66	1.100.000,00	CoreCivic Inc 5% 15-10-2022	1.149.500,00	0,18
1.200.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-02-2026	1.438.920,00	0,22	2.700.000,00	Dana Inc 5.5% 15-12-2024	2.851.875,00	0,44
1.105.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 5.75% 15-07-2022	1.349.868,00	0,21	2.225.000,00	Darling Ingredients Inc 5.375% 15-01-2022	2.283.406,25	0,35
834.000,00	Lloyds Bank PLC	1.401.120,00	0,22	4.140.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	4.357.350,00	0,68
2.850.000,00	Quintiles IMS Inc 3.5% 15-10-2024	3.560.240,52	0,55	1.230.000,00	Equinix Inc 5.375% 15-05-2027	1.316.100,00	0,20
3.000.000,00	Sealed Air Corp 4.5% 15-09-2023	4.110.840,00	0,64	2.670.000,00	Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	2.866.912,50	0,44
3.325.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4.625% 15-02-2026	4.288.771,20	0,67	1.595.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01-03-2022	1.575.062,50	0,24
3.300.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	4.192.396,56	0,65	1.700.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15-03-2023	1.691.500,00	0,26
3.100.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 4.5% 15-05-2023	3.318.240,00	0,52	1.305.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4% 14-11-2021	1.305.000,00	0,20
		35.586.973,29	5,52	1.320.000,00	Frontier Communications Corp 11% 15-09-2025	969.804,00	0,15
GBP				1.000.000,00	Frontier Communications Corp 6.875% 15-01-2025	647.500,00	0,10
500.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	680.156,60	0,11	1.795.000,00	Frontier Communications Corp 8.75% 15-04-2022	1.292.400,00	0,20
2.600.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	4.250.494,93	0,66	1.180.000,00	GEO Group Inc/The 5.125% 01-04-2023	1.180.000,00	0,18
1.100.000,00	HBOS Capital Funding L 6.461% MULTI Perp FC2018	1.546.415,54	0,24	1.500.000,00	GEO Group Inc/The 5.875% 15-10-2024	1.541.250,00	0,24
1.300.000,00	HSBC Bank Capital Fund 5.844% MULTI Perp FC2031	2.314.300,04	0,36	1.110.000,00	GEO Group Inc/The 6% 15-04-2026	1.140.525,00	0,18
2.000.000,00	National Capital Trust 5.620% MULTI Perp FC2018	2.796.555,13	0,43	4.100.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	4.197.375,00	0,65
2.136.000,00	Phoenix Group Holdings 6.625% 18-12-2025	3.445.853,58	0,53	2.930.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	2.959.300,00	0,46
2.710.000,00	Premier Foods Finance PLC 6.5% 15-03-2021	3.728.590,09	0,58	2.450.000,00	Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01-04-2025	2.517.375,00	0,39
2.175.000,00	Scottish Widows Ltd 5.5% 16-06-2023	3.361.323,61	0,52	300.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.875% 01-02-2022	303.000,00	0,05
1.663.000,00	Standard Life Aberdeen 6.750% MULTI Perp FC2027	2.827.359,79	0,44	6.520.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6% 01-08-2020	6.688.216,00	1,04
2.494.000,00	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15-10-2024	3.606.970,03	0,56	3.120.000,00	iHeartCommunications Inc 9% 01-03-2021	2.230.800,00	0,35
		28.558.019,34	4,43	2.050.000,00	International Lease Finance 5.875% 15-08-2022	2.269.481,20	0,35
USD				1.385.000,00	Iron Mountain Inc 5.75% 15-08-2024	1.402.312,50	0,22
1.050.000,00	AK Steel Corp 6.375% 15-10-2025	1.039.500,00	0,16	1.645.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	1.719.025,00	0,27
1.600.000,00	AK Steel Corp 7% 15-03-2027	1.628.000,00	0,25	3.915.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	3.910.106,25	0,61
535.000,00	AK Steel Corp 7.625% 01-10-2021	555.062,50	0,09	1.165.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	1.262.568,75	0,20
670.000,00	Aleris International Inc 7.875% 01-11-2020	663.300,00	0,10	3.000.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	3.052.500,00	0,47
1.480.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	1.605.800,00	0,25	1.525.000,00	MPT Operating Partnership LP 6.375% 01-03-2024	1.612.687,50	0,25
4.415.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	5.739.500,00	0,89	2.855.000,00	Murphy Oil USA Inc 6% 15-08-2023	2.976.337,50	0,46
2.160.000,00	Alice Luxembourg SA 7.75% 15-05-2022	2.116.800,00	0,33	4.550.000,00	NCR Corp 5% 15-07-2022	4.606.875,00	0,72
3.730.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 5.5% 20-05-2025	3.757.975,00	0,58	2.700.000,00	Nokia OYJ 4.375% 12-06-2027	2.668.950,00	0,41
825.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 5.75% 20-05-2027	827.062,50	0,13	3.110.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	3.296.600,00	0,51
710.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 5.25% 15-01-2025	746.707,00	0,12	2.865.000,00	PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	2.993.925,00	0,46
835.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 6.25% 15-10-2022	885.909,95	0,14	2.900.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	3.191.389,10	0,50
3.200.000,00	Aramark Services Inc 4.75% 01-06-2026	3.248.000,00	0,50	450.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.5% 15-10-2027	579.520,35	0,09
8.775.000,00	ArcelorMittal 7.5% 15-10-2039	11.232.000,00	1,74	1.525.000,00	Sanchez Energy Corp 6.125% 15-01-2023	1.288.625,00	0,20
3.630.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 01-04-2025	3.692.254,50	0,57	2.905.000,00	Scientific Games Internation 10% 01-12-2022	3.184.606,25	0,49
820.000,00	Ball Corp 4% 15-11-2023	830.250,00	0,13	2.438.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	2.553.805,00	0,40
2.880.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	3.074.400,00	0,48	3.202.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.374.107,50	0,52
4.100.000,00	Barclays PLC 4.836% 09-05-2028	4.259.207,10	0,66	1.930.000,00	SM Energy Co 5% 15-01-2024	1.852.800,00	0,29
79.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01-02-2023	82.160,00	0,01	1.725.000,00	SPCM SA 4.875% 15-09-2025	1.740.093,75	0,27
1.695.000,00	Becton Dickinson and Co 4.669% 06-06-2047	1.836.205,37	0,29	3.590.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.778.475,00	0,59
2.837.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	3.056.867,50	0,47	1.520.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	1.529.500,00	0,24
4.164.000,00	CalAtlantic Group Inc 5.875% 15-11-2024	4.628.494,20	0,72	4.152.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.733.280,00	0,73
2.570.000,00	Calpine Corp 5.75% 15-01-2025	2.428.650,00	0,38	3.550.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	3.550.000,00	0,55
1.815.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	1.883.062,50	0,29	145.000,00	Sprint Corp 7.625% 15-02-2025	151.887,50	0,02
900.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	882.000,00	0,14	1.505.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.593.418,75	0,25
1.230.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	1.057.800,00	0,16	1.220.000,00	Steel Dynamics Inc 5% 15-12-2026	1.290.150,00	0,20
1.180.000,00	Charter Communications Opera 6.384% 23-10-2035	1.371.077,40	0,21	860.000,00	Steel Dynamics Inc 5.5% 01-10-2024	913.750,00	0,14
3.730.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	4.391.086,55	0,68	1.010.000,00	Suburban Propane Partners LP 5.5% 01-06-2024	999.900,00	0,16
1.275.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 01-02-2022	733.125,00	0,11	1.595.000,00	Suburban Propane Partners LP 5.875% 01-03-2027	1.571.075,00	0,24
2.300.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	2.386.250,00	0,37	2.000.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	2.245.000,00	0,35
750.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	786.562,50	0,12	4.935.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	5.736.937,50	0,89
				2.200.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	2.211.000,00	0,34
				1.325.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 15-04-2024	1.404.500,00	0,22
				2.300.000,00	T-Mobile USA Inc 6.125% 15-01-2022	2.372.450,00	0,37
				3.930.000,00	T-Mobile USA Inc 6.375% 01-03-2025	4.195.275,00	0,65
				3.430.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	3.661.525,00	0,57
				690.000,00	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01-06-2027	707.733,00	0,11
				3.300.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	3.229.875,00	0,50

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.615.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	1.625.093,75	0,25	1.695.000,00	First Quality Finance Co Inc 5% 01-07-2025	1.728.900,00	0,27
3.975.000,00	United Rentals North America 5.75% 15-11-2024	4.178.718,75	0,65	580.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 9.75% 01-03-2022	641.770,00	0,10
5.215.000,00	VEON Holdings BV 4.95% 16-06-2024	5.288.010,00	0,82	3.470.000,00	Gartner Inc 5.125% 01-04-2025	3.626.150,00	0,56
2.925.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	3.001.781,25	0,47	1.625.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 6% 15-07-2022	1.661.562,50	0,26
2.325.000,00	Weatherford International Lt 6.5% 01-08-2036	1.910.127,00	0,30	3.285.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	3.408.187,50	0,53
1.490.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	1.529.112,50	0,24	1.320.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.375% 15-04-2026	1.415.700,00	0,22
		234.817.592,82	36,45	4.270.000,00	Greatbatch Ltd 9.125% 01-11-2023	4.632.950,00	0,72
	Summe Anleihen	298.962.585,45	46,40	1.320.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	1.382.700,00	0,21
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	298.962.585,45	46,40	4.830.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	4.926.600,00	0,76
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4.985.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	4.794.946,88	0,74
	Anleihen			2.170.000,00	HD Supply Inc 5.75% 15-04-2024	2.305.625,00	0,36
	USD			2.976.000,00	Herc Rentals Inc 7.75% 01-06-2024	3.266.160,00	0,51
3.400.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	3.391.500,00	0,53	3.045.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	3.090.675,00	0,48
420.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.625% 15-01-2022	428.400,00	0,07	2.300.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	2.346.000,00	0,36
4.760.000,00	Advanced Disposal Services I 5.625% 15-11-2024	4.867.100,00	0,76	785.000,00	iHeartCommunications Inc 9% 15-09-2022	561.275,00	0,09
1.255.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	1.275.393,75	0,20	2.485.000,00	IHS Markit Ltd 4.75% 15-02-2025	2.621.675,00	0,41
2.125.000,00	Amsted Industries Inc 5% 15-03-2022	2.175.468,75	0,34	3.263.000,00	inVentiv Group Holdings Inc 7.5% 01-10-2024	3.524.040,00	0,55
1.540.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	1.620.850,00	0,25	1.990.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	1.999.950,00	0,31
3.825.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 7.25% 15-05-2024	4.150.125,00	0,64	1.525.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.525.000,00	0,24
1.150.000,00	Axalta Coating Systems LLC 4.875% 15-08-2024	1.207.500,00	0,19	1.200.000,00	James Hardie International F 5% 15-01-2028	1.209.000,00	0,19
1.100.000,00	Beacon Escrow Corp 4.875% 01-11-2025	1.104.125,00	0,17	3.065.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	3.141.625,00	0,49
425.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15-06-2019	439.875,00	0,07	1.595.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.630.887,50	0,25
3.585.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	3.504.337,50	0,54	2.095.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5% 01-06-2024	2.160.468,75	0,34
3.425.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	3.564.397,50	0,55	4.060.000,00	KLX Inc 5.875% 01-12-2022	4.237.625,00	0,66
2.925.000,00	BWAY Holding Co 5.5% 15-04-2024	3.042.000,00	0,47	1.840.000,00	Koppers Inc 6% 15-02-2025	1.950.400,00	0,30
1.534.000,00	California Resources Corp 8% 15-12-2022	1.244.457,50	0,19	1.420.000,00	Kraft Heinz Foods Co 7.125% 01-08-2039	1.914.435,48	0,30
2.500.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	2.509.375,00	0,39	3.505.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	3.285.937,50	0,51
3.695.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	3.741.187,50	0,58	2.400.000,00	Lamar Media Corp 5.375% 15-01-2024	2.508.000,00	0,39
1.180.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2025	1.221.300,00	0,19	1.850.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	1.905.500,00	0,30
1.300.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	1.413.750,00	0,22	1.788.000,00	Liberty Mutual Group In 10.750% MULTI 15-06-2058	2.977.020,00	0,46
2.451.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 15-04-2027	2.573.550,00	0,40	500.000,00	Liberty Mutual Group Inc 7.8% 15-03-2037	636.500,00	0,10
2.275.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022	2.309.125,00	0,36	5.075.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	4.745.125,00	0,74
1.699.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020	1.665.020,00	0,26	1.800.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	1.876.500,00	0,29
2.305.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	2.192.631,25	0,34	3.936.000,00	Live Nation Entertainment In 4.875% 01-11-2024	4.044.240,00	0,63
2.180.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	2.313.525,00	0,36	2.225.000,00	Match Group Inc 5% 15-12-2027	2.247.250,00	0,35
5.505.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	1.764.104,96	0,27	3.290.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01-06-2024	3.503.850,00	0,54
2.675.000,00	Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	2.715.125,00	0,42	3.540.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	3.778.950,00	0,59
1.400.000,00	CoreCivic Inc 4.625% 01-05-2023	1.431.500,00	0,22	3.468.000,00	Navistar International Corp 6.625% 01-11-2025	3.618.441,84	0,56
3.740.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	3.842.850,00	0,60	3.075.000,00	Nielsen Co Luxembourg SARL/T 5% 01-02-2025	3.190.312,50	0,50
2.225.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.258.375,00	0,35	2.680.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	2.733.600,00	0,42
2.965.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5% 15-03-2024	3.076.187,50	0,48	855.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	891.337,50	0,14
205.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5.375% 15-03-2027	214.225,00	0,03	3.360.000,00	OneMain Financial Holdings L 7.25% 15-12-2021	3.492.384,00	0,54
3.875.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	4.971.985,38	0,77	2.523.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	2.718.532,50	0,42
2.885.000,00	Delta Air Lines 2007-1 Class 8.021% 10-08-2022	1.151.371,12	0,18	867.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	968.872,50	0,15
830.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	875.650,00	0,14	1.110.000,00	PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	1.137.750,00	0,18
2.376.000,00	Dollar Tree Inc 5.75% 01-03-2023	2.488.860,00	0,39	2.675.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	2.761.937,50	0,43
2.300.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	3.047.214,80	0,47	3.470.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	3.587.112,50	0,56
3.273.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	3.420.285,00	0,53	3.835.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	3.787.062,50	0,59
1.610.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	1.263.850,00	0,20	2.250.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 01-03-2025	2.328.750,00	0,36
3.100.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	3.131.000,00	0,49	2.240.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	2.324.000,00	0,36
555.000,00	First Data Corp 5% 15-01-2024	570.956,25	0,09	4.205.000,00	Qorvo Inc 6.75% 01-12-2023	4.530.887,50	0,70
4.318.000,00	First Data Corp 7% 01-12-2023	4.566.285,00	0,71	2.130.000,00	RBS Capital Trust II MULTI Perpetual	2.599.665,00	0,40
				3.380.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 4.875% 01-06-2023	3.363.100,00	0,52
				4.040.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	4.181.400,00	0,65
				3.090.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.4% 13-07-2027	3.153.264,66	0,49
				900.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	924.750,00	0,14

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land	
2.230.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 15-07-2022	2.291.325,00	0,36	USA	74,20
1.870.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	1.951.812,50	0,30	Kanada	4,44
1.850.000,00	Sensata Technologies BV 5% 01-10-2025	1.956.375,00	0,30	Luxemburg	4,40
775.000,00	Sensata Technologies UK Fina 6.25% 15-02-2026	842.812,50	0,13	Vereinigtes Königreich	4,26
3.600.000,00	ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	3.645.000,00	0,57	Niederlande	2,06
2.010.000,00	Shea Homes LP / Shea Homes F 6.125% 01-04-2025	2.090.400,00	0,32	Kaimaninseln	1,19
3.785.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	3.917.475,00	0,61	Irland	1,19
3.935.000,00	Springleaf Finance Corp 6% 01-06-2020	4.077.643,75	0,63	Deutschland	1,03
2.000.000,00	Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	2.200.000,00	0,34	Frankreich	0,93
1.700.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	1.738.250,00	0,27	Bermuda	0,70
2.120.000,00	Standard Industries Inc/NJ 6% 15-10-2025	2.263.100,00	0,35	Jersey	0,60
3.130.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	3.122.175,00	0,48	Finnland	0,41
1.200.000,00	Targa Resources Partners LP 5.25% 01-05-2023	1.227.000,00	0,19	Supranational	0,20
2.882.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	2.925.230,00	0,45	Australien	0,10
3.400.000,00	Terex Corp 5.625% 01-02-2025	3.553.000,00	0,55	Liberia	0,09
2.375.000,00	TreeHouse Foods Inc 6% 15-02-2024	2.470.000,00	0,38		
2.500.000,00	Trinseo Materials Operating 5.375% 01-09-2025	2.587.500,00	0,40	Summe	95,80
1.020.000,00	Ultra Resources Inc 6.875% 15-04-2022	1.022.550,00	0,16	Sektor	
410.000,00	Ultra Resources Inc 7.125% 15-04-2025	406.925,00	0,06	Unternehmensanleihen	95,80
3.850.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	4.042.500,00	0,63	Summe	95,80
2.420.000,00	USG Corp 4.875% 01-06-2027	2.508.451,00	0,39		
1.550.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 5.625% 01-12-2021	1.515.125,00	0,24		
6.195.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 5.875% 15-05-2023	5.745.862,50	0,89		
1.490.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 6.125% 15-04-2025	1.363.350,00	0,21		
725.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 7.5% 15-07-2021	737.687,50	0,11		
940.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 9% 15-12-2025	983.475,00	0,15		
875.000,00	Valvoline Inc 15-07-2024 COPY	929.687,50	0,14		
2.675.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	2.681.687,50	0,42		
2.245.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	2.284.287,50	0,35		
1.805.000,00	Wrangler Kaufer Corp 6% 01-10-2025	1.859.150,00	0,29		
1.175.000,00	XPO Logistics Inc 6.125% 01-09-2023	1.242.562,50	0,19		
2.675.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 5.75% 15-01-2027	2.728.500,00	0,42		
2.920.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	3.087.900,00	0,48		
		318.249.960,12	49,40		
	Summe Anleihen	318.249.960,12	49,40		
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	318.249.960,12	49,40		
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	Anleihen				
	USD				
1.135.000,00	Momentive Performance Escrow Claim	0,01	0,00		
		0,01	0,00		
	Summe Anleihen	0,01	0,00		
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,01	0,00		
	Summe Wertpapieranlagen	617.212.545,58	95,80		
	Bankguthaben	17.954.964,30	2,79		
	Sonstige Nettovermögenswerte	9.095.628,55	1,41		
	Summe Nettovermögen	644.263.138,43	100,00		

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
15.677.874,53	EUR	18.610.762,16	USD	235.166,70	31.01.2018
15.604.697,59	GBP	20.914.614,49	USD	206.044,44	31.01.2018
334.950.221,14	NOK	40.145.269,25	USD	714.392,31	31.01.2018
23.283.108,00	PLN	6.574.129,70	USD	112.896,65	31.01.2018
39.497.626,66	SEK	4.710.201,08	USD	111.613,83	31.01.2018
109.680,74	USD	92.045,01	EUR	(964,55)	31.01.2018
132.438,81	USD	98.685,80	GBP	(1.130,76)	31.01.2018
587.460,74	USD	4.886.606,50	NOK	(8.645,51)	31.01.2018
44.707,82	USD	158.083,94	PLN	(694,79)	31.01.2018
				1.368.678,32	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
67.834.115,00	EUR	80.935.514,57	USD	540.605,52	16.01.2018
118.330,47	USD	100.000,00	EUR	(1.779,63)	16.01.2018
				538.825,89	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
2.809.300,00	CAD	2.259.608,76	USD	(18.420,65)	16.01.2018
280.000,00	GBP	371.818,47	USD	6.983,39	16.01.2018
4.697.752,80	USD	4.000.000,00	EUR	(106.625,11)	16.01.2018
				(118.062,37)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
5.900.000,00	EUR	7.011.068,53	USD	75.449,51	16.01.2018
6.265.400,34	USD	4.712.700,00	GBP	(110.246,04)	16.01.2018
				(34.796,53)	
				385.966,99	
				1.754.645,31	

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

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 140.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
45.800,00	Odontoprev	219.981,59	0,69	9.393,00	Tractor Supply	702.690,33	2,20
		219.981,59	0,69	6.299,00	Varian Medical Systems	705.236,04	2,20
CAD				3.660,00	Verisk Analytics	352.970,40	1,10
600,00	Fairfax Financial Holdings	319.530,99	1,00	2.511,00	VMware	316.386,00	0,99
12.620,00	Goldcorp	160.354,63	0,50			17.353.373,27	54,22
		479.885,62	1,50	Summe Aktien			
CHF						31.053.837,00	97,02
1.536,00	Swatch Group	627.783,91	1,96	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		627.783,91	1,96			31.053.837,00	97,02
DKK				Summe Wertpapieranlagen			
13.136,00	Novo Nordisk B	707.096,77	2,21			991.719,39	3,10
3.077,00	Pandora	334.138,59	1,04	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
		1.041.235,36	3,25			(39.131,61)	(0,12)
EUR				Summe Nettovermögen			
11.830,00	AXA	352.699,62	1,10			32.006.424,78	100,00
24.155,00	ING Groep	445.949,62	1,39				
122.867,00	Intesa Sanpaolo	408.409,91	1,28				
6.841,00	Kerry Group	767.560,20	2,40				
1.434,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	425.123,64	1,33				
6.164,00	SAP	691.230,96	2,16				
3.580,00	Schneider Electric	306.218,88	0,96				
		3.397.192,83	10,61				
GBP							
26.310,00	Antofagasta	357.542,64	1,12				
13.671,00	Experian	302.429,75	0,94				
43.524,00	Hunting	356.061,57	1,11				
9.364,00	Reckitt Benckiser Group	876.083,84	2,74				
252.390,00	Rotork	910.881,01	2,85				
33.453,00	Royal Dutch Shell	1.121.831,64	3,51				
		3.924.830,45	12,26				
HKD							
81.200,00	AIA Group	692.622,60	2,16				
69.300,00	Samsonite International	318.396,41	0,99				
		1.011.019,01	3,16				
INR							
60.566,00	ICICI Bank	297.733,45	0,93				
		297.733,45	0,93				
JPY							
7.600,00	Don Quijote Holdings	397.742,91	1,24				
20.400,00	KDDI	508.345,72	1,59				
8.200,00	Nabtesco	314.753,93	0,98				
7.900,00	Omron	471.704,40	1,47				
		1.692.546,96	5,29				
KRW							
189,00	Samsung Electronics	451.102,94	1,41				
		451.102,94	1,41				
TWD							
72.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	557.151,61	1,74				
		557.151,61	1,74				
USD							
2.512,00	Alibaba Group Holding ADR	431.737,44	1,35				
6.384,00	Allegion	504.463,68	1,58				
820,00	Alphabet	865.075,40	2,70				
464,00	Amazon.com	547.580,32	1,71				
11.991,00	Anadarko Petroleum	642.837,51	2,01				
6.402,00	Autoliv	824.065,44	2,57				
16.698,00	Bristol-Myers Squibb	1.034.942,04	3,23				
14.019,00	Cisco Systems	540.362,36	1,69				
4.582,00	Ecolab	617.791,06	1,93				
5.806,00	Estée Lauder Cos	740.845,60	2,31				
4.737,00	Facebook	843.422,85	2,64				
8.323,00	Fastenal	458.680,53	1,43				
2.881,00	First Republic Bank/CA	249.696,27	0,78				
11.981,00	Globus Medical	497.690,74	1,55				
8.324,00	JD.com ADR	347.185,72	1,08				
6.226,00	Johnson & Johnson	877.928,26	2,74				
3.070,00	Jones Lang LaSalle	459.824,60	1,44				
4.130,00	JPMorgan Chase	445.750,90	1,39				
2.730,00	Mastercard	416.215,80	1,30				
2.583,00	MSCI	326.620,35	1,02				
7.564,00	NIKE	476.796,74	1,49				
6.699,00	Philip Morris International	709.625,07	2,22				
2.665,00	Quest Diagnostics	264.634,50	0,83				
4.155,00	Ralph Lauren	427.341,75	1,34				
3.022,00	Signature Bank/New York NY	415.917,86	1,30				
7.742,00	SS&C Technologies Holdings	312.157,44	0,98				
9.502,00	Starbucks	548.597,97	1,71				
6.583,00	Stericycle	448.302,30	1,40				

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

Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	50,21	Pharmazeutika	8,19
Vereinigtes Königreich	11,32	Internet-Software und -Dienste	6,69
Japan	5,29	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	6,66
Irland	3,97	Verschiedene Banken	4,99
Frankreich	3,39	Industriemaschinen	3,83
Dänemark	3,25	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,76
Kaimaninseln	2,43	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,51
Deutschland	2,16	Anwendungssoftware	3,13
Hongkong	2,16	Internet und Direktmarketing Privatkunden	2,80
Schweiz	1,96	Haushaltsprodukte	2,74
Taiwan, Provinz Chinas	1,74	Autoteile und -zubehör	2,57
Kanada	1,50	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,40
Republik Korea	1,41	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,31
Niederlande	1,39	Tabak	2,22
Italien	1,28	Spezialgeschäfte	2,20
Luxemburg	0,99	Lebens- und Krankenversicherung	2,16
Jersey	0,94	Mehrsparversicherungen	2,10
Indien	0,93	Regionale Banken	2,08
Brasilien	0,69	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,05
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,01
Summe	97,02	Spezialchemikalien	1,93
		Halbleiter	1,74
		Restaurants	1,71
		Kommunikationsanlagen	1,69
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,59
		Baumaterialien	1,58
		Schuhe	1,49
		Elektronische Komponenten	1,47
		Immobilienfonds	1,44
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,43
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,41
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,40
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,30
		Warenhäuser	1,24
		Kupfer	1,12
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,11
		Börsen und Finanzdaten	1,02
		Systemsoftware	0,99
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,96
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,83
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,69
		Gold	0,50
		Summe	97,02

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
4.036.560,35	EUR	4.792.007,90	USD	60.227,42	31.01.2018
27.432,35	USD	23.021,46	EUR	(241,24)	31.01.2018
				59.986,18	

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
43.494,00	Aristocrat Leisure	805.679,38	0,88	14.750,00	Patrick Industries	1.029.550,00	1,13
		805.679,38	0,88	31.800,00	Peapack Gladstone Financial	1.128.264,00	1,23
BRL				66.700,00	PGT Innovations	1.130.565,00	1,24
113.000,00	Estacio Participacoes	1.119.612,37	1,23	15.500,00	Piper Jaffray Cos	1.333.775,00	1,46
		1.119.612,37	1,23	18.500,00	Preferred Bank/Los Angeles CA	1.110.000,00	1,21
EUR				7.100,00	PVH	975.469,00	1,07
3.401,00	adidas	682.172,58	0,75	58.700,00	Quotient Technology	689.725,00	0,75
894,00	Kering	417.801,96	0,46	37.533,00	Rocky Brands	703.743,75	0,77
		1.099.974,54	1,20	17.900,00	SodaStream International	1.251.926,00	1,37
GBP				48.900,00	Symantec	1.394.139,00	1,53
57.887,00	B&M European Value Retail	331.572,06	0,36	42.900,00	Triple-S Management	1.109.823,00	1,21
5.107,00	Shire	269.321,73	0,29	23.500,00	US Silica Holdings	746.360,00	0,82
		600.893,79	0,66	31.800,00	Vectrus	1.001.700,00	1,10
HKD				38.100,00	William Lyon Homes	1.104.138,00	1,21
224.000,00	Brilliance China Automotive Holdings	599.148,92	0,66	46.100,00	ZAGG	885.120,00	0,97
514.000,00	China Petroleum & Chemical	376.927,84	0,41			44.881.282,92	49,12
969.000,00	China Railway Group	716.790,26	0,78	Summe Aktien		66.554.950,96	72,83
262.000,00	Fosun International	580.750,59	0,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
411.000,00	Geely Automobile Holdings	1.425.448,69	1,56			66.554.950,96	72,83
388.000,00	Haitian International Holdings	1.166.917,26	1,28	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.150.000,00	Huaneng Renewables	729.163,32	0,80	Aktien			
145.000,00	Kingboard Chemical Holdings	784.034,53	0,86	TWD			
34.700,00	Tencent Holdings	1.803.001,07	1,97	435.000,00	E Ink Holdings	704.025,99	0,77
23.500,00	AAC Technologies Holdings	419.248,11	0,46			704.025,99	0,77
		8.601.430,59	9,41	Summe Aktien		704.025,99	0,77
JPY				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
63.700,00	ITOCHU	1.190.288,58	1,30			704.025,99	0,77
2.400,00	Keyence	1.346.020,87	1,47	Summe Wertpapieranlagen		67.258.976,95	73,60
39.300,00	Komatsu	1.424.010,97	1,56	Bankguthaben		24.513.635,77	26,83
		3.960.320,42	4,33	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(393.576,83)	(0,43)
KRW				Summe Nettovermögen		91.379.035,89	100,00
605,00	Samsung Electronics	1.444.006,76	1,58				
		1.444.006,76	1,58				
SEK							
59.626,00	Volvo B	1.116.738,73	1,22				
		1.116.738,73	1,22				
TRY							
289.328,00	Türk Hava Yolları AO	1.199.844,31	1,31				
		1.199.844,31	1,31				
TWD							
81.000,00	Airtac International	1.461.157,40	1,60				
36.000,00	momo.com	264.009,75	0,29				
		1.725.167,15	1,89				
USD							
9.200,00	Advanced Energy Industries	633.604,00	0,69				
5.700,00	Alibaba Group Holding ADR	979.659,00	1,07				
52.400,00	American Vanguard	1.032.280,00	1,13				
12.820,00	Applied Materials	661.896,60	0,72				
58.086,00	Beazer Homes USA	1.130.934,42	1,24				
26.943,00	Berkshire Hills Bancorp	992.849,55	1,09				
24.763,00	Boston Scientific	622.170,38	0,68				
25.000,00	CAI International	713.750,00	0,78				
58.600,00	Care.com	1.047.768,00	1,15				
80.700,00	CatchMark Timber Trust	1.065.240,00	1,17				
44.700,00	Chimera Investment	827.844,00	0,91				
32.700,00	Columbus McKinnon Corp/NY	1.324.350,00	1,45				
6.376,00	Crane	568.930,48	0,62				
37.121,00	Cypress Semiconductor	564.981,62	0,62				
10.800,00	Ellie Mae	982.800,00	1,08				
5.876,00	Facebook	1.046.221,80	1,14				
24.700,00	First Internet Bancorp	970.710,00	1,06				
23.200,00	First Merchants	992.496,00	1,09				
73.800,00	Gray Television	1.243.530,00	1,36				
31.600,00	Huntington Bancshares	462.624,00	0,51				
13.800,00	II-VI	651.360,00	0,71				
29.800,00	Integrated Device Technology	893.106,00	0,98				
21.700,00	Kraton	1.058.743,00	1,16				
37.100,00	M/I Homes	1.274.756,00	1,40				
56.500,00	Meridian Bancorp	1.189.325,00	1,30				
7.000,00	Microchip Technology	620.060,00	0,68				
31.300,00	MINDBODY	951.520,00	1,04				
23.200,00	Monarch Casino & Resort	1.050.960,00	1,15				
15.600,00	NetApp	866.424,00	0,95				
14.700,00	NuVasive	862.596,00	0,94				
19.600,00	Orbotech	981.176,00	1,07				
11.117,00	Owens Corning	1.022.319,32	1,12				

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	44,39	Internet-Software und -Dienste	7,13
Kaimaninseln	8,80	Regionale Banken	6,19
Japan	4,33	Industriemaschinen	4,95
Israel	2,44	Hausbau	3,84
China	1,99	Baumaterialien	3,48
Republik Korea	1,58	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,78
Türkei	1,31	Hersteller von Elektronikausrüstung	2,55
Brasilien	1,23	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	2,53
Schweden	1,22	Elektronische Komponenten	2,34
Puerto Rico	1,21	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,27
Taiwan, Provinz Chinas	1,06	Halbleiter	2,27
Australien	0,88	Automobilhersteller	2,22
Deutschland	0,75	Handelsgesellschaften und Großhändler	2,08
Bermuda	0,66	Casinos und Glücksspiel	2,03
Hongkong	0,64	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,62
Frankreich	0,46	Systemsoftware	1,53
Luxemburg	0,36	Investmentbanken und Broker	1,46
Jersey	0,29	Halbleiter-Ausrüstung	1,42
		Haushaltsgeräte	1,37
		TV und Kabel-TV	1,36
		Fluggesellschaften	1,31
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	1,30
		Bildungsdienstleistungen	1,23
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,21
		Immobilien: Spezialisierte REITs	1,17
		Spezialchemikalien	1,16
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,13
		Luftfahrt und Verteidigung	1,10
		Anwendungssoftware	1,08
		Unterhaltungselektronik	0,97
		Immobilien: Hypotheken-REITs	0,91
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,82
		Erneuerbare Elektrizität	0,80
		Bau- und Ingenieurwesen	0,78
		Schuhe	0,77
		Industriekonglomerate	0,64
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,46
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,41
		Warenhäuser	0,36
		Biotechnologie	0,29
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,29
Summe	73,60	Summe	73,60

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
73.153.053,85	DKK	11.669.200,95	USD	139.008,67	31.01.2018
56.054.061,35	EUR	66.683.352,74	USD	697.847,29	31.01.2018
10.152.845,61	NOK	1.215.953,34	USD	22.563,26	31.01.2018
670.38,26	USD	417.940,64	DKK	(425,34)	31.01.2018
732.300,96	USD	616.111,59	EUR	(8.310,63)	31.01.2018
6.144,37	USD	50.766,59	NOK	(48,59)	31.01.2018
				850.634,66	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
846.000,00	AUD	654.110,50	USD	7.043,19	20.02.2018
27.000,00	CAD	21.355,57	USD	190,82	20.02.2018
1.218.599,00	EUR	1.450.365,32	USD	16.084,40	20.02.2018
7.000,00	GBP	9.318,44	USD	161,73	20.02.2018
2.460.000,00	HKD	315.343,92	USD	(342,83)	20.02.2018
11.000.000,00	JPY	98.456,95	USD	(486,12)	20.02.2018
8.670.000,00	MXN	442.034,61	USD	(6.062,72)	20.02.2018
1.560.000,00	SEK	188.270,97	USD	2.397,35	20.02.2018
33.623,25	USD	44.000,00	AUD	(762,07)	20.02.2018
81.112,35	USD	61.000,00	GBP	(1.500,39)	20.02.2018
1.778.047,88	USD	13.877.000,00	HKD	1.110,69	20.02.2018
2.811.255,67	USD	316.453.000,00	JPY	(7.164,38)	20.02.2018
18.055,41	USD	340.000,00	MXN	956,80	20.02.2018
1.126.408,98	USD	4.435.000,00	TRY	(21.230,65)	20.02.2018
				(9.604,18)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
678.000,00	AUD	527.257,33	USD	2.610,49	20.02.2018
9.276.000,00	DKK	1.487.654,91	USD	11.475,45	20.02.2018
2.100.000,00	EUR	2.510.470,83	USD	16.673,64	20.02.2018
28.000,00	GBP	37.553,25	USD	368,11	20.02.2018
820.000,00	HKD	105.081,72	USD	(81,43)	20.02.2018
555.000,00	SEK	66.899,98	USD	933,75	20.02.2018
81.921,60	USD	104.000,00	CAD	(1.071,10)	20.02.2018
36.242,26	USD	27.000,00	GBP	(324,81)	20.02.2018
166.475,45	USD	1.300.000,00	HKD	11,85	20.02.2018
115.164,75	USD	13.000.000,00	JPY	(616,18)	20.02.2018
211.949,55	USD	1.772.000,00	SEK	(4.625,69)	20.02.2018
3.070.000,00	CNY	463.310,50	USD	5.805,42	26.02.2018
1.377.400.000,00	KRW	1.264.396,20	USD	24.067,84	26.02.2018
29.600.000,00	TWD	998.792,93	USD	5.297,85	26.02.2018
1.162.269,85	USD	3.860.000,00	BRL	4.496,61	26.02.2018
776.226,45	USD	5.170.000,00	CNY	(13.772,66)	26.02.2018
59.543,09	USD	65.000.000,00	KRW	(1.259,67)	26.02.2018
561.882,33	USD	16.700.000,00	TWD	(4.610,61)	26.02.2018
				45.378,86	
				35.774,68	
				886.409,34	

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Total Return Swaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
Paying Equity Sunrun	(648.299,09)	USD	(15.349,35)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Sports Direct International	(276.081,07)	USD	1.075,17	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Huaneng Power International	(886.807,69)	USD	13.912,89	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Sa Sa International Holdings	(832.204,48)	USD	1.578,92	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity MakeMyTrip	(504.381,30)	USD	(5.805,30)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Yashili International Holdings	(445.633,92)	USD	4.886,54	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity ViaSat	(628.277,93)	USD	(15.678,94)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity First Financial Bankshares	(615.100,85)	USD	7.478,45	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Acer	(601.123,53)	USD	(120.233,76)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity RLI	(590.281,28)	USD	(25.818,72)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Cameco	(128.775,04)	USD	1.097,01	01.03.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity L Brands	(777.924,55)	USD	(25.955,45)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity China Unicom Hong Kong	(1.848.925,55)	USD	2.885,11	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Yamato Holdings	(1.145.917,93)	USD	980,60	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Republic First Bancorp	(573.677,41)	USD	32.227,41	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Acushnet Holdings	(791.837,53)	USD	(23.977,47)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Immersion	(708.053,50)	USD	31.409,50	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Team	(753.264,47)	USD	(17.885,53)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Acuity Brands	(544.990,55)	USD	(28.033,45)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Clear Channel Outdoor Holdings	(857.901,22)	USD	(24.758,78)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity China Reinsurance Group	(959.515,10)	USD	(30.487,46)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Amer Sports	(648.712,63)	USD	(41.157,72)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Safilo Group	(328.515,70)	USD	(1.335,81)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity zooplus	(257.095,62)	USD	(11.259,00)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Casey's General Stores	(636.830,88)	USD	7.222,88	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity PDF Solutions	(605.570,86)	USD	30.086,86	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying GDR/ADR Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	(450.706,64)	USD	31.822,64	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity GenMark Diagnostics	(366.357,66)	USD	22.195,66	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Duluth Holdings	(779.155,74)	USD	5.443,74	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Farmer Brothers	(882.740,68)	USD	34.565,68	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Harley-Davidson	(767.964,41)	USD	(35,59)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Lindblad Expeditions Holdings	(974.058,36)	USD	21.651,36	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Bojangles's	(737.525,30)	USD	39.560,30	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity CyberOptics	(746.829,43)	USD	16.869,43	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Ardent Leisure	(755.239,26)	USD	(75.538,91)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Tucows	(776.838,35)	USD	(45.031,65)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity RADCOM	(768.337,60)	USD	1.977,60	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Want Want China Holdings	(921.960,26)	USD	(40.338,18)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity IMAX China Holding	(1.145.827,18)	USD	(4.408,29)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Resolute Energy	(816.914,72)	USD	(35.097,28)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying GDR/ADR Gridsum Holding ADR	(670.674,29)	USD	7.138,29	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Paying Equity Insteel Industries	(900.127,11)	USD	(13.386,89)	27.09.2018
Receiving floating rate CIBOR 1 months				
Paying Equity Navitas	(1.137.768,18)	USD	(28.951,37)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Hikma Pharmaceuticals	(230.537,66)	USD	(27.368,44)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity NKT	(1.147.940,49)	USD	(24.856,53)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Hyundai Motor	(1.190.240,32)	USD	(18.376,18)	07.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Hennes & Mauritz B	(1.202.123,64)	USD	12.444,23	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity MidSouth Bancorp	(864.103,07)	USD	11.293,07	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Ambarella	(966.589,31)	USD	13.791,31	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Fiesta Restaurant Group	(851.743,56)	USD	17.023,56	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Equifax	(1.354.086,60)	USD	(32.461,40)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Drive Shack	(1.207.891,43)	USD	59.705,43	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Globant	(817.346,50)	USD	(58.941,50)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Advantech	(1.343.112,60)	USD	(54.921,92)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Asure Software	(924.253,62)	USD	15.109,62	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Sabre	(918.477,39)	USD	(18.779,61)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Ryanair Holdings	(1.189.763,00)	USD	40.149,68	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Nilfisk Holding	(282.514,66)	USD	(47.941,07)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying GDR/ADR Himax Technologies ADR	(806.350,60)	USD	57.238,60	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Societe BIC	(1.311.344,02)	USD	10.543,46	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Kone B	(1.374.317,54)	USD	(25.977,53)	01.03.2019
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Coty	(508.090,00)	USD	(88.208,00)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity LG Display	(1.381.719,37)	USD	(31.677,08)	07.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Kornit Digital	(845.189,91)	USD	21.824,91	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Oclaro	(936.100,70)	USD	19.570,70	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Xperi	(603.702,72)	USD	(28.517,28)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Babcock & Wilcox Enterprises	(706.116,85)	USD	(60.311,15)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Howard Bancorp	(850.145,10)	USD	(15.919,90)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity John B Sanfilippo & Son	(914.426,72)	USD	(12.268,28)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Surgery Partners	(691.127,61)	USD	(126.837,39)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Airgain	(665.414,75)	USD	(12.625,25)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Qorvo	(591.512,17)	USD	18.867,17	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity WisdomTree Investments	(730.834,67)	USD	(22.047,33)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity NanoString Technologies	(752.030,35)	USD	21.838,35	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Quantenna Communications	(762.003,62)	USD	(14.316,38)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Habit Restaurants	(848.106,81)	USD	(4.523,19)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity MAG Silver	(871.658,13)	USD	(39.476,87)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity StarTek	(508.722,51)	USD	(11.349,49)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Fossil Group	(789.208,41)	USD	(65.278,59)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Global Eagle Entertainment	(681.365,44)	USD	64.543,18	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity SUPERVALU	(767.370,40)	USD	(61.502,60)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Taubman Centers	(782.803,85)	USD	(24.445,15)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Blue Buffalo Pet Products	(795.640,47)	USD	(20.109,53)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Interpublic Group of Cos	(782.604,84)	USD	2.979,84	27.09.2018

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

Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity K2M Group Holdings	(728.527,56)	USD	(3.490,44)	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity EVERTEC	(765.705,00)	USD	6.765,00	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Cardtronics	(712.433,29)	USD	14.694,29	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Netshoes Cayman	(710.715,99)	USD	46.023,99	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
Paying Equity Cameco	(264.224,42)	USD	16.592,42	27.09.2018
Receiving floating rate USDLIB 1 months				
			(795.988,13)	

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Total Return Swaps 40.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CAD			
67.200,00	CGI Group	3.047.682,87	1,83
		3.047.682,87	1,83
CHF			
27.185,00	Dufry	3.362.709,72	2,02
4.602,00	Geberit	1.690.073,29	1,02
86.791,00	Nestle	6.205.712,19	3,74
		11.258.495,20	6,78
EUR			
21.110,00	Anheuser-Busch InBev	1.966.607,60	1,18
		1.966.607,60	1,18
GBP			
125.997,00	Halma	1.788.918,00	1,08
1.660.284,00	Legal & General Group	5.113.069,53	3,08
76.178,00	London Stock Exchange Group	3.255.907,76	1,96
10.645,00	Reckitt Benckiser Group	829.943,79	0,50
		10.987.839,08	6,61
HKD			
1.052.200,00	AIA Group	7.479.243,66	4,50
		7.479.243,66	4,50
JPY			
59.300,00	Nomura Research Institute	2.300.799,56	1,39
		2.300.799,56	1,39
SEK			
162.415,00	Assa Abloy B	2.816.921,67	1,70
100.303,00	Atlas Copco A	3.623.936,96	2,18
		6.440.858,63	3,88
USD			
32.927,00	Accenture	4.223.710,91	2,54
56.399,00	Alibaba Group Holding ADR	8.077.746,74	4,86
3.334,00	Alphabet	2.911.748,89	1,75
5.693,00	Alphabet	5.004.953,49	3,01
4.800,00	Amazon.com	4.720.519,98	2,84
82.663,00	CBRE Group	3.015.821,77	1,82
42.530,00	Colgate-Palmolive	2.675.845,82	1,61
69.017,00	Danaher	5.387.927,11	3,24
25.027,00	EOG Resources	2.253.889,90	1,36
50.350,00	Facebook	7.470.681,22	4,50
14.555,00	FactSet Research Systems	2.346.144,70	1,41
23.388,00	Goldman Sachs Group	4.966.929,03	2,99
27.983,00	HDFC Bank ADR	2.362.464,77	1,42
75.582,00	Intercontinental Exchange	4.461.857,38	2,69
36.021,00	LyondellBasell Industries	3.323.537,59	2,00
29.967,00	M&T Bank	4.300.264,48	2,59
66.723,00	Marriott International	7.625.326,82	4,59
42.537,00	McCormick & Co	3.640.635,48	2,19
3.900,00	Mettler-Toledo International	2.035.247,49	1,23
2.556,00	Priceline Group	3.746.776,49	2,26
33.961,00	Roper Technologies	7.404.630,00	4,46
29.961,00	S&P Global	4.249.718,16	2,56
18.672,00	Schlumberger	1.041.119,60	0,63
23.660,00	Sherwin-Williams	8.114.394,13	4,88
46.552,00	Texas Instruments	4.071.748,25	2,45
12.088,00	Travelers Cos	1.370.577,73	0,83
29.542,00	UnitedHealth Group	5.484.718,46	3,30
71.819,00	Wells Fargo	3.671.746,36	2,21
		119.960.682,75	72,21
Summe Aktien		163.442.209,35	98,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		163.442.209,35	98,39
Summe Wertpapieranlagen		163.442.209,35	98,39
Bankguthaben		3.044.283,49	1,83
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(368.964,53)	(0,22)
Summe Nettovermögen		166.117.528,31	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	60,76
Schweiz	6,78
Vereinigtes Königreich	6,61
Kaimaninseln	4,86
Hongkong	4,50
Schweden	3,88
Irland	2,54
Niederlande	2,00
Kanada	1,83
Indien	1,42
Japan	1,39
Belgien	1,18
Curaçao	0,63
Summe	98,39
Sektor	
Internet-Software und -Dienste	14,13
Börsen und Finanzdaten	8,62
Lebens- und Krankenversicherung	7,58
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,93
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,76
Internet und Direktmarketing Privatkunden	5,10
Spezialchemikalien	4,88
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	4,59
Industriekonglomerate	4,46
Verschiedene Banken	3,63
Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,30
Gesundheitswesen: Ausstattung	3,24
Investmentbanken und Broker	2,99
Baumaterialien	2,71
Regionale Banken	2,59
Halbleiter	2,45
Industriemaschinen	2,18
Haushaltsprodukte	2,11
Spezialgeschäfte	2,02
Rohstoffchemikalien	2,00
Immobilien	1,82
Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,36
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,23
Brauereien	1,18
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,08
Sach- und Unfallversicherung	0,83
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,63
Summe	98,39

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
EUR			
74.016,00	Cie de Saint-Gobain	3.421.389,60	3,09
199.380,00	Deutsche Telekom	2.949.827,10	2,67
103.457,00	GEA Group	4.139.314,57	3,74
142.758,00	ING Groep	2.196.331,83	1,99
53.288,00	Kerry Group	4.982.428,00	4,51
193.037,00	Royal Dutch Shell	5.365.463,42	4,85
41.052,00	SAP	3.836.309,40	3,47
		26.891.063,92	24,33
GBP			
52.028,00	Reckitt Benckiser Group	4.056.394,14	3,67
		4.056.394,14	3,67
JPY			
115.000,00	KDDI	2.388.064,70	2,16
58.400,00	Nabtesco	1.868.053,88	1,69
		4.256.118,58	3,85
SEK			
40.004,00	Autoliv SDB	4.289.711,69	3,88
		4.289.711,69	3,88
USD			
57.218,00	Allergion	3.767.805,28	3,41
16.806,00	Allergan	2.314.326,24	2,09
7.414,00	Alphabet	6.475.016,87	5,86
1.762,00	Alphabet	1.549.047,61	1,40
1.545,00	Amazon.com	1.519.417,37	1,37
66.853,00	Anadarko Petroleum	2.986.657,76	2,70
145.789,00	Cisco Systems	4.682.864,16	4,24
58.585,00	Citigroup	3.664.003,53	3,31
38.137,00	Estee Lauder Cos	4.055.234,32	3,67
40.871,00	First Republic Bank/CA	2.951.907,96	2,67
230.396,00	ICICI Bank ADR	1.873.887,46	1,70
52.223,00	JD.com ADR	1.815.140,92	1,64
46.458,00	JPMorgan Chase	4.178.509,93	3,78
39.099,00	L Brands	1.984.274,24	1,79
163.288,00	Pfizer	4.964.635,55	4,49
1.643,00	Samsung Electronics GDR	1.640.261,66	1,48
101.184,00	Starbucks	4.868.215,18	4,40
143.541,00	US Foods Holding	3.778.716,81	3,42
51.827,00	Varian Medical Systems	4.835.459,08	4,37
51.658,00	Visa	4.930.325,60	4,46
		68.835.707,53	62,27
	Summe Aktien	108.328.995,86	97,99
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	108.328.995,86	97,99
	Summe Wertpapieranlagen	108.328.995,86	97,99
	Bankguthaben	3.151.685,97	2,85
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(933.984,58)	(0,84)
	Summe Nettovermögen	110.546.697,25	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	55,83
Irland	10,01
Deutschland	9,88
Vereinigtes Königreich	8,52
Japan	3,85
Frankreich	3,09
Niederlande	1,99
Indien	1,70
Kaimaninseln	1,64
Republik Korea	1,48
Summe	97,99
Sektor	
Verschiedene Banken	10,78
Internet-Software und -Dienste	7,26
Pharmazeutika	6,58
Baumaterialien	6,50
Industriemaschinen	5,43
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	4,85
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,51
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,46
Restaurants	4,40
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,37
Kommunikationsanlagen	4,24
Autoteile und -zubehör	3,88
Haushaltsprodukte	3,67
Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,67
Anwendungssoftware	3,47
Lebensmittelvertriebsunternehmen	3,42
Internet und Direktmarketing Privatkunden	3,02
Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,70
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,67
Regionale Banken	2,67
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,16
Bekleidung-Einzelhandel	1,79
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,48
Summe	97,99

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
4.215.274,00	Charter Hall	19.833.842,11	2,45	347.782,00	RLJ Lodging Trust	7.738.149,50	0,96
2.948.726,00	Dexus	22.471.061,36	2,78	66.342,00	Simon Property Group	11.374.335,90	1,41
		42.304.903,47	5,23	8.085,00	SL Green Realty	814.240,35	0,10
BRL				244.867,00	Sun Communities	22.615.916,12	2,80
888.218,00	BR Malls Participacoes	3.413.490,07	0,42	471.290,00	Sunstone Hotel Investors	7.879.968,80	0,97
		3.413.490,07	0,42	708.766,00	UDR	27.259.140,36	3,37
CAD				232.367,00	Weingarten Realty Investors	7.626.284,94	0,94
480.873,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	15.967.729,94	1,98			367.751.970,44	45,50
262.659,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	8.897.764,82	1,10	Summe Aktien		789.052.102,98	97,62
		24.865.494,76	3,08	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		789.052.102,98	97,62
EUR				Summe Wertpapieranlagen		789.052.102,98	97,62
231.033,00	ADO Properties	11.721.690,29	1,45	Bankguthaben		18.824.441,01	2,33
330.598,00	Aedas Homes SAU	12.099.886,80	1,50	Sonstige Nettovermögenswerte		390.761,10	0,05
417.365,00	alstria office REIT-AG	6.460.810,20	0,80	Summe Nettovermögen		808.267.305,09	100,00
546.489,00	BUWOG	18.853.870,50	2,33				
588.036,00	Deutsche Wohnen	25.727.751,07	3,18				
119.838,00	Gecina	22.052.588,76	2,73				
1.503.767,00	Merlin Properties Socimi	20.318.899,70	2,51				
		117.235.497,32	14,50				
GBP							
17.237.881,74	Assura	14.894.491,69	1,84				
413.541,00	Big Yellow Group	4.862.158,28	0,60				
1.500,00	Safestore Holdings	10.133,39	0,00				
1.873.297,00	Segro	14.869.133,83	1,84				
2.552.364,00	Tritax Big Box REIT	5.138.995,53	0,64				
1.477.951,00	UNITE Group	16.087.807,00	1,99				
		55.862.719,72	6,91				
HKD							
3.247.000,00	CK Asset Holdings	28.382.030,95	3,51				
684.000,00	Link REIT	6.342.127,50	0,78				
1.729.850,00	Sun Hung Kai Properties	28.868.652,60	3,57				
808.000,00	Wharf Holdings	2.792.001,21	0,35				
808.000,00	Wharf Real Estate Investment	5.377.187,51	0,67				
		71.761.999,77	8,88				
JPY							
2.889,00	Hulic Reit	4.209.833,81	0,52				
8.311,00	Japan Rental Housing Investments	6.070.139,36	0,75				
7.410,00	Japan Retail Fund Investment	13.602.605,01	1,68				
752.200,00	Mitsui Fudosan	16.875.951,70	2,09				
6.816,00	Mori Hills REIT Investment	8.248.600,14	1,02				
367.000,00	Sumitomo Realty & Development	12.075.172,36	1,49				
1.215.100,00	Tokyo Tatemono	16.432.371,14	2,03				
		77.514.673,52	9,59				
NOK							
1.099.328,00	Entra	16.347.881,02	2,02				
		16.347.881,02	2,02				
SEK							
226.517,00	Balder B	6.061.431,09	0,75				
308.500,00	Pandox	5.932.041,80	0,73				
		11.993.472,89	1,48				
USD							
94.424,00	American Tower	13.494.133,84	1,67				
153.147,00	Apartment Investment & Management	6.695.586,84	0,83				
246.548,00	Apple Hospitality REIT	4.889.046,84	0,60				
58.527,00	Boston Properties	7.592.122,44	0,94				
223.538,00	Crown Castle International	24.636.122,98	3,05				
118.183,00	CyrusOne	7.042.524,97	0,87				
142.457,00	Digital Realty Trust	16.270.013,97	2,01				
12.083,00	Equinix	5.499.577,45	0,68				
92.309,00	Essex Property Trust	22.200.314,50	2,75				
702.362,00	Extended Stay America	13.232.500,08	1,64				
151.171,00	Extra Space Storage	13.259.208,41	1,64				
241.426,00	Gaming and Leisure Properties	8.889.305,32	1,10				
302.498,00	GEO Group	7.126.852,88	0,88				
611.276,00	GGP	14.340.534,96	1,77				
283.089,00	HCP	7.402.777,35	0,92				
197.908,00	Hilton Worldwide Holdings	15.953.363,88	1,97				
637.020,00	Hongkong Land Holdings	4.484.620,80	0,55				
330.047,00	Hudson Pacific Properties	11.251.302,23	1,39				
753.360,00	Invitation Homes	17.749.161,60	2,20				
157.636,00	Kilroy Realty	11.726.542,04	1,45				
235.076,00	Kimco Realty	4.266.629,40	0,53				
71.731,00	Life Storage	6.405.578,30	0,79				
940.171,00	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	11.310.257,13	1,40				
33.805,00	Public Storage	7.075.724,55	0,88				
191.655,00	Realty Income	10.903.252,95	1,35				
254.714,00	Red Rock Resorts	8.746.878,76	1,08				

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

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	44,94
Japan	9,59
Vereinigtes Königreich	6,91
Australien	5,23
Hongkong	4,70
Kaimaninseln	4,18
Spanien	4,01
Deutschland	3,98
Kanada	3,08
Frankreich	2,73
Österreich	2,33
Norwegen	2,02
Schweden	1,48
Luxemburg	1,45
Bermuda	0,55
Brasilien	0,42
Summe	97,62
Sektor	
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	15,78
Immobilien: Spezialisierte REITs	14,17
Immobilien: REOC	11,38
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	10,46
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	9,87
Verschiedene Immobilienaktivitäten	9,53
Immobilien: Verschiedene REITs	8,22
Immobilienentwicklung	5,01
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	4,34
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	2,76
Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	2,54
Immobilien: REITs (Gewerbe)	2,48
Casinos und Glücksspiel	1,08
Summe	97,62

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
1.091.400,00	APN Outdoor Group	4.205.478,52	1,02	301.400,00	SKY Perfect JSAT Holdings	1.381.867,85	0,33
1.331.600,00	IMF Bentham	3.091.112,32	0,75	43.700,00	Sogo Medical	2.306.436,19	0,56
645.433,00	Pact Group Holdings	2.865.392,06	0,69	48.500,00	Square Enix Holdings	2.309.830,39	0,56
1.549.500,00	WPP AUNZ	1.114.202,06	0,27	17.400,00	Token	2.059.335,16	0,50
		11.276.184,96	2,73	35.300,00	Trend Micro	2.004.237,23	0,49
						49.629.639,80	12,02
BRL				NZD			
338.100,00	Embraer	2.041.389,31	0,49	1.333.200,00	Air New Zealand	3.027.219,91	0,73
		2.041.389,31	0,49			3.027.219,91	0,73
CAD				PHP			
191.500,00	Celestica	1.993.359,66	0,48	2.630.500,00	Alliance Global Group	843.497,81	0,20
42.300,00	West Fraser Timber	2.604.063,18	0,63			843.497,81	0,20
		4.597.422,84	1,11	SEK			
CHF				562.810,00	Dios Fastigheter	3.823.390,99	0,93
27.900,00	Pargesa Holding	2.411.040,50	0,58			3.823.390,99	0,93
74.050,00	Swissquote Group Holding	2.895.958,50	0,70	USD			
		5.306.999,00	1,29	62.200,00	Advance Auto Parts	6.229.330,00	1,51
DKK				92.200,00	AerCap Holdings	4.891.210,00	1,18
145.000,00	Scandinavian Tobacco Group	2.775.387,83	0,67	626.052,00	AES	6.739.449,78	1,63
28.059,00	Schouw & Co.	2.640.123,69	0,64	22.100,00	Alaska Air Group	1.642.472,00	0,40
		5.415.511,52	1,31	51.200,00	Alliant Energy	2.189.312,00	0,53
EUR				118.000,00	Ally Financial	3.450.320,00	0,84
77.400,00	ASTM	2.238.408,00	0,54	116.566,00	AMC Networks	6.329.533,80	1,53
150.700,00	Azimut Holding	2.889.823,20	0,70	329.400,00	Antero Resources	6.360.714,00	1,54
37.300,00	Bertrandt	4.549.854,00	1,10	240.900,00	ARRIS International	6.229.674,00	1,51
68.850,00	Boskalis Westminster	2.600.464,50	0,63	65.250,00	Assured Guaranty	2.221.762,50	0,54
51.000,00	Gerresheimer	4.230.144,00	1,02	141.400,00	Avnet	5.617.822,00	1,36
20.600,00	ICADE	2.017.152,00	0,49	117.600,00	Blackhawk Network Holdings	4.110.120,00	1,00
27.600,00	Kesko B	1.497.024,00	0,36	41.300,00	Casey's General Stores	4.643.359,00	1,12
76.000,00	Prismian	2.498.880,00	0,61	113.300,00	CIT Group	5.608.350,00	1,36
247.000,00	Ramirent	2.323.776,00	0,56	88.600,00	Compass Minerals International	6.365.910,00	1,54
121.900,00	Rexel	2.222.724,60	0,54	300.000,00	Conduent	4.824.000,00	1,17
85.907,00	Rothschild	3.139.557,23	0,76	179.900,00	Cott	2.950.360,00	0,71
105.550,00	SAF-Holland	2.271.647,10	0,55	216.000,00	Covanta Holding	3.628.800,00	0,88
84.400,00	Salvatore Ferragamo	2.245.377,60	0,54	71.200,00	Delek US Holdings	2.492.000,00	0,60
93.000,00	Siemens Gamesa Renewable Energy	1.286.190,00	0,31	196.600,00	Diebold Nixdorf	3.234.070,00	0,78
115.350,00	Smurfit Kappa Group	3.902.059,80	0,94	64.600,00	DST Systems	4.026.518,00	0,98
111.110,00	Takkt	2.515.308,18	0,61	60.500,00	E*TRADE Financial	3.004.430,00	0,73
42.600,00	Talanx	1.741.658,40	0,42	39.700,00	EchoStar	2.350.637,00	0,57
185.000,00	TUI	3.811.740,00	0,92	223.200,00	Ferroglobe	3.647.088,00	0,88
		47.981.788,61	11,62	117.900,00	Flex	2.114.536,50	0,51
GBP				258.600,00	Fossil Group	2.040.354,00	0,49
719.100,00	Entertainment One	3.165.054,65	0,77	175.000,00	Gaming and Leisure Properties	6.443.500,00	1,56
486.600,00	GKN	2.101.589,78	0,51	174.950,00	H&R Block	4.608.183,00	1,12
225.900,00	IG Group Holdings	2.191.689,71	0,53	329.199,00	Hemisphere Media Group	3.785.788,50	0,92
214.150,00	Inchcape	2.265.913,65	0,55	378.800,00	Houghton Mifflin Harcourt	3.503.900,00	0,85
223.600,00	Inmarsat	1.483.943,22	0,36	207.300,00	JetBlue Airways	4.655.958,00	1,13
225.620,00	Intermediate Capital Group	3.496.255,35	0,85	181.750,00	Kulicke & Soffa Industries	4.420.160,00	1,07
238.000,00	Lancashire Holdings	2.194.836,95	0,53	123.900,00	Lannett	2.973.600,00	0,72
70.769,00	Micro Focus International	2.414.355,63	0,58	81.929,00	Liberty Media Corp-Liberty Braves	1.816.365,93	0,44
420.735,00	Northgate	2.168.999,37	0,53	23.000,00	Madison Square Garden	4.876.920,00	1,18
5.805.700,00	Pendragon	2.237.383,25	0,54	301.900,00	MBIA	2.255.193,00	0,55
265.600,00	Savills	3.566.303,10	0,86	152.000,00	MEDNAX	8.171.520,00	1,98
342.344,00	UBM	3.457.994,15	0,84	488.450,00	MFA Financial	3.902.715,50	0,95
		30.744.318,81	7,45	423.400,00	News	6.897.186,00	1,67
HKD				182.000,00	Patterson Cos	6.672.120,00	1,62
1.989.900,00	Clear Media	1.978.758,29	0,48	43.800,00	Portland General Electric	1.999.470,00	0,48
641.000,00	Dynam Japan Holdings	938.478,94	0,23	190.800,00	Radian Group	4.006.800,00	0,97
1.447.800,00	First Pacific	982.030,37	0,24	277.300,00	Range Resources	4.836.112,00	1,17
1.089.100,00	Guangdong Investment	1.457.940,90	0,35	28.200,00	SCANA	1.126.026,00	0,27
2.157.100,00	Kerry Logistics Network	3.058.796,02	0,74	188.600,00	SeaWorld Entertainment	2.570.618,00	0,62
6.716.400,00	NewOcean Energy Holdings	1.762.101,38	0,43	197.300,00	Steelcase	3.003.892,50	0,73
1.890.000,00	Pacific Textiles Holdings	1.995.520,67	0,48	66.800,00	Stericycle	4.549.080,00	1,10
		12.173.626,57	2,95	306.973,00	TiVo	4.788.778,80	1,16
JPY				101.600,00	TreeHouse Foods	4.967.224,00	1,20
91.600,00	Air Water	1.935.445,23	0,47	156.300,00	United Natural Foods	7.732.161,00	1,87
81.800,00	Capcom	2.598.381,48	0,63	31.140,00	Uniti Group	5.592.744,00	1,35
313.800,00	Chugoku Marine Paints	2.629.288,21	0,64	257.700,00	Vonage Holdings	2.633.694,00	0,64
65.600,00	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	2.398.541,52	0,58			219.731.842,81	53,21
109.780,00	Denka	4.404.073,35	1,07	Summe Aktien			
65.200,00	GMO internet	1.110.563,18	0,27			396.592.832,94	96,05
188.800,00	Hakuhodo DY Holdings	2.454.256,09	0,59	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
24.100,00	Hikari Tsushin	3.469.010,54	0,84			396.592.832,94	96,05
12.800,00	Kaken Pharmaceutical	661.921,54	0,16	Summe Wertpapieranlagen			
322.900,00	Kenedix	1.979.660,41	0,48			396.592.832,94	96,05
193.300,00	Kintetsu World Express	4.012.160,10	0,97	Bankguthaben			
98.200,00	Matsumotokiyo Holdings	4.048.582,84	0,98			15.861.677,69	3,84
21.900,00	Miraca Holdings	938.890,61	0,23	Sonstige Nettovermögenswerte			
51.700,00	Nakanishi	2.701.104,78	0,65			467.514,75	0,11
65.100,00	Rohto Pharmaceutical	1.741.089,30	0,42	Summe Nettovermögen			
180.200,00	Sanwa Holdings	2.484.963,80	0,60			412.922.025,38	100,00

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	47,87	Werbung	3,20
Japan	12,25	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,14
Vereinigtes Königreich	7,70	Immobilien: Spezialisierte REITs	2,91
Deutschland	4,08	Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,71
Bermuda	2,95	TV und Kabel-TV	2,45
Australien	2,73	Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	2,42
Kanada	2,59	Filme und Entertainment	2,39
Italien	2,39	Handelsgesellschaften und Großhändler	2,29
Niederlande	1,81	Fluggesellschaften	2,26
Frankreich	1,79	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,21
Dänemark	1,31	Kommunikationsanlagen	2,08
Schweiz	1,29	Kraftfahrzeuginnenhandel	2,05
Irland	0,94	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,98
Finnland	0,93	Investmentbanken und Broker	1,96
Schweden	0,93	Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,87
Jersey	0,84	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,84
Neuseeland	0,73	Luftfracht und Logistik	1,71
Luxemburg	0,55	Verlage	1,67
Singapur	0,51	Systemsoftware	1,65
Brasilien	0,49	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	1,63
Kaimaninseln	0,48	Gesundheitswesen: Vertrieb	1,62
Hongkong	0,35	Sach- und Unfallversicherung	1,62
Spanien	0,31	Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,55
Philippinen	0,20	Arzneimittel-Einzelhandel	1,54
Summe	96,05	Lebensmitteleinzelhandel	1,49
		Regionale Banken	1,36
		Technologievertrieb	1,36
		Pharmazeutika	1,30
		Alkoholfreie Getränke	1,30
		Home Entertainment-Software	1,19
		Spezialisierte Verbraucherdienste	1,12
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,10
		Rohstoffchemikalien	1,07
		Halbleiter-Ausrüstung	1,07
		Autoteile und -zubehör	1,06
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,04
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,03
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,02
		Stromversorger	1,01
		Alternative Netzbetreiber	1,00
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,99
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	0,97
		Immobilien: Hypotheken-REITs	0,95
		Papierverpackungen	0,94
		Immobilien: REOC	0,93
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtschiffe	0,92
		Immobilienleistungen	0,86
		Bildungsdienstleistungen	0,85
		Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,84
		Konsumfinanzierungen	0,84
		Branchenübergreifende Holdings	0,82
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	0,78
		Verschiedene Kapitalmärkte	0,76
		Spezialfinanzdienstleister	0,75
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,73
		Metall- und Glasverpackungen	0,69
		Tabak	0,67
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,65
		Spezialchemikalien	0,64
		Bau- und Ingenieurwesen	0,63
		Forstprodukte	0,63
		Freizeiteinrichtungen	0,62
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,61
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,61
		Baumaterialien	0,60
		Anwendungssoftware	0,58
		Großhändler	0,55
		Straßen- und Schienennetze	0,54
		Spezialtransport	0,53
		Hausbau	0,50
		Luftfahrt und Verteidigung	0,49
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,49
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,48
		Textilien	0,48
		Industriegase	0,47
		Mehrsparversicherungen	0,42
		Wasserversorger	0,35
		Kabel und Satellitenübertragung	0,33
		Elektrische Anlagen	0,31
		Internet-Software und -Dienste	0,27
		Mehrspar-Versorger	0,27
		Casinos und Glücksspiel	0,23
		Industriekonglomerate	0,20
		Summe	96,05

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
322.045,00	AGL Energy	5.109.720,53	0,20	817.644,00	Comcast	27.397.887,59	1,06
6.073.528,00	Telstra	14.359.885,12	0,56	348.354,00	Crown Holdings	16.314.578,93	0,63
468.017,00	Westpac Banking	9.556.579,48	0,37	1.084.022,00	CVS Health	65.872.403,27	2,55
	29.026.185,13	1,12		1.349.981,00	eBay	42.490.651,81	1,65
CAD				555.633,00	Express Scripts Holding	34.727.062,36	1,35
515.757,00	Bank of Nova Scotia/The	27.820.106,30	1,08	52.364,00	FedEx	10.863.348,12	0,42
103.000,00	Canadian National Railway	7.093.556,44	0,27	3.199.379,00	Infosys ADR	43.471.561,99	1,68
127.222,00	Canadian Tire	13.834.728,73	0,54	306.852,00	International Business Machines	39.471.395,44	1,53
594.110,00	National Bank of Canada	24.594.647,15	0,95	107.774,00	j2 Global	6.778.086,46	0,26
405.117,00	RioCan Real Estate Investment Trust	6.608.154,01	0,26	280.938,00	Johnson & Johnson	33.012.556,02	1,28
232.700,00	Royal Bank of Canada	15.838.770,64	0,61	326.109,00	Kellogg	18.555.602,03	0,72
266.697,00	TELUS - Non-Canadian customer	8.402.753,09	0,33	120.841,00	Kimberly-Clark	12.173.723,69	0,47
2.900,00	TELUS	91.369,55	0,00	405.953,00	Kroger	9.380.897,20	0,36
329.200,00	TransCanada	13.317.322,12	0,52	357.265,00	Laboratory Corp of America	47.739.535,43	1,85
	117.601.408,03	4,56		501.103,00	LKO	17.150.250,11	0,66
CHF				225.892,00	McKesson	29.655.854,61	1,15
219.286,00	Roche Holding	46.138.853,34	1,79	286.301,00	MEDNAX	12.826.284,75	0,50
	46.138.853,34	1,79		748.675,00	Medtronic	50.816.315,42	1,97
EUR				423.599,00	Merck	20.106.832,45	0,78
481.310,00	Atlantia	12.730.649,50	0,49	309.507,00	National Retail Properties	11.121.618,16	0,43
417.256,00	Bayer	43.394.624,00	1,68	141.422,00	Omnicom Group	8.637.348,62	0,33
1.945.582,00	EDP - Energias de Portugal	5.632.459,89	0,22	1.266.026,00	Oracle	50.419.485,25	1,95
743.652,00	Enagas	17.810.465,40	0,69	114.160,00	Perrigo Co	8.339.387,97	0,32
2.645.011,00	Italgas	13.502.781,16	0,52	1.415.704,00	Pfizer	43.043.300,19	1,67
1.934.150,00	Koninklijke Ahold Delhaize	35.481.981,75	1,37	110.316,00	PG&E	4.112.948,18	0,16
282.083,00	Publicis Groupe	15.971.539,46	0,62	197.759,00	PPG Industries	19.378.733,93	0,75
950.212,00	Red Electrica Corp	17.707.200,62	0,69	464.268,00	Public Service Enterprise Group	19.901.621,52	0,77
295.340,00	Sanofi	21.305.827,60	0,83	203.309,00	QUALCOMM	10.932.941,43	0,42
176.177,00	Siemens	20.462.958,55	0,79	1.035.844,00	Sally Beauty Holdings	16.236.854,64	0,63
1.732.602,00	Snam	70.863.421,18	2,72	63.565,00	SCANA	2.115.125,37	0,08
78.198,00	Sodexo	8.773.815,60	0,34	167.783,00	Signature Bank/New York NY	19.243.311,83	0,75
802.763,00	Terna Rete Elettrica Nazionale	3.936.749,75	0,15	136.240,00	Simon Property Group	19.465.289,92	0,75
568.620,00	Vinci	48.617.010,00	1,88	336.226,00	Southern	13.510.681,38	0,52
	272.414.405,46	10,55		151.141,00	Thermo Fisher Scientific	24.062.906,61	0,93
GBP				230.515,00	TJX Cos	14.712.619,82	0,57
601.199,00	British American Tobacco	33.994.494,75	1,32	60.413,00	UnitedHealth Group	11.216.176,85	0,43
1.061.655,00	Imperial Brands	37.875.118,85	1,47	166.003,00	Universal Health Services	15.753.684,64	0,61
399.155,00	Johnson Matthey	13.830.770,60	0,54	936.280,00	Verizon Communications	41.461.599,17	1,61
2.389.677,00	SSE	35.544.533,53	1,38	1.005.235,00	Walgreens Boots Alliance	61.076.402,96	2,37
3.217.035,00	WPP	48.612.084,93	1,88	393.392,00	Walt Disney	35.385.610,26	1,37
	169.857.002,66	6,58		564.267,00	Zimmer Biomet Holdings	57.052.095,70	2,21
HKD					1.548.079.113,51	59,98	
1.877.000,00	CK Asset Holdings	13.672.382,74	0,53	Summe Aktien			
2.309.000,00	CK Hutchison Holdings	24.157.510,18	0,94		2.563.097.309,42	99,30	
1.307.000,00	Sun Hung Kai Properties	18.176.589,95	0,70	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
	56.006.482,87	2,17			2.563.097.309,42	99,30	
JPY				Summe Wertpapieranlagen			
393.800,00	Asahi Group Holdings	16.299.726,77	0,63		2.563.097.309,42	99,30	
157.300,00	Central Japan Railway	23.504.049,30	0,91	Bankguthaben			
133.000,00	Daito Trust Construction	22.625.592,75	0,88		24.223.048,46	0,94	
416.400,00	East Japan Railway	33.899.926,72	1,31	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
2.837.678,00	KDDI	58.926.597,13	2,28		(6.235.268,68)	(0,24)	
1.578.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	61.938.061,35	2,40	Summe Nettovermögen			
557.000,00	NTT DOCOMO	10.974.705,49	0,43		2.581.085.089,20	100,00	
636.000,00	Sumitomo Realty & Development	17.438.279,43	0,68				
437.100,00	West Japan Railway	26.626.562,88	1,03				
	272.233.501,82	10,55					
SEK							
4.946.493,00	Telia Company	18.434.197,28	0,71				
	18.434.197,28	0,71					
SGD							
948.060,00	Oversea-Chinese Banking	7.326.337,47	0,28				
9.338.400,00	Singapore Telecommunications	20.793.159,18	0,81				
314.400,00	United Overseas Bank	5.186.662,67	0,20				
	33.306.159,32	1,29					
USD							
282.556,00	Aflac	20.819.667,85	0,81				
41.340,00	Alphabet	36.343.716,35	1,41				
259.592,00	Amdocs	14.216.988,48	0,55				
345.960,00	Amgen	50.691.788,80	1,96				
215.417,00	Anthem	40.816.135,91	1,58				
335.409,00	Apple	47.496.709,29	1,84				
1.752.673,00	AT&T	57.049.505,92	2,21				
64.776,00	AutoZone	38.512.030,85	1,49				
318.359,00	Chubb	38.932.652,55	1,51				
55.995,00	Cigna	9.559.746,34	0,37				
2.367.171,00	Cisco Systems	76.035.504,86	2,95				
424.789,00	Coca-Cola European Partners	13.901.219,97	0,54				
970.201,00	Cognizant Technology Solutions	57.718.874,26	2,24				

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	53,40	Integrierte Telekommunikationsdienste	8,62
Japan	10,55	Pharmazeutika	8,34
Vereinigtes Königreich	5,24	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	6,00
Kanada	4,56	Arzneimittel-Einzelhandel	4,92
Frankreich	3,67	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,18
Schweiz	3,30	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,69
Deutschland	2,47	Schienerverkehr	3,53
Irland	2,29	Verschiedene Banken	3,50
Jersey	1,88	Internet-Software und -Dienste	3,32
Indien	1,68	Stromversorger	3,12
Kaimaninseln	1,47	Kommunikationsanlagen	2,95
Italien	1,44	Werbung	2,84
Spanien	1,38	Tabak	2,78
Niederlande	1,37	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,71
Singapur	1,29	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,39
Australien	1,12	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,26
Schweden	0,71	Biotechnologie	1,96
Hongkong	0,70	Systemsoftware	1,95
Guernsey	0,55	Bau- und Ingenieurwesen	1,88
Portugal	0,22	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,84
Summe	99,30	Lebensmitteleinzelhandel	1,74
		Industriekonglomerate	1,73
		Sach- und Unfallversicherung	1,51
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,49
		Öl- und Gaslagerung und Transport	1,48
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,44
		Filme und Entertainment	1,37
		Spezialchemikalien	1,29
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,15
		Kabel und Satellitenübertragung	1,06
		Mehrparten-Versorger	1,05
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,93
		Lebens- und Krankenversicherung	0,81
		Regionale Banken	0,75
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,72
		Großhändler	0,66
		Brauereien	0,63
		Metall- und Glasverpackungen	0,63
		Spezialgeschäfte	0,63
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,61
		Bekleidung-Einzelhandel	0,57
		Warenhäuser	0,54
		Alkoholfreie Getränke	0,54
		Immobilienentwicklung	0,53
		Gasversorger	0,52
		Straßen- und Schienennetze	0,49
		Haushaltsprodukte	0,47
		Luftfracht und Logistik	0,42
		Halbleiter	0,42
		Restaurants	0,34
		Summe	99,30

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
330.100,50	CHF	283.732,39	EUR	(1.628,03)	31.01.2018
4.879,62	EUR	5.705,73	CHF	3,49	31.01.2018
40.816,59	EUR	48.777,60	USD	239,44	31.01.2018
3.546.970,08	USD	2.988.004,14	EUR	(37.354,22)	31.01.2018
				(38.739,32)	

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
186.941,00	AGL Energy	2.966.095,62	0,19	1.412.166,00	Cisco Systems	45.359.948,54	2,89
3.625.404,00	Telstra	8.571.687,65	0,55	253.743,00	Coca-Cola European Partners	8.303.739,64	0,53
279.410,00	Westpac Banking	5.705.356,58	0,36	578.692,00	Cognizant Technology Solutions	34.427.351,43	2,20
		17.243.139,85	1,10	487.615,00	Comcast	16.339.165,89	1,04
CAD				207.803,00	Crown Holdings	9.732.107,13	0,62
307.756,00	Bank of Nova Scotia/The	16.600.462,30	1,06	646.560,00	CVS Health	39.289.295,84	2,51
61.300,00	Canadian National Railway	4.221.699,12	0,27	805.213,00	eBay	25.344.079,07	1,62
75.838,00	Canadian Tire	8.246.986,82	0,53	332.384,00	Express Scripts Holding	20.773.999,92	1,33
354.446,00	National Bank of Canada	14.673.165,41	0,94	31.201,00	FedEx	6.472.907,43	0,41
257.191,00	RioCan Real Estate Investment Trust	4.195.226,91	0,27	1.902.067,00	Infosys ADR	25.844.335,26	1,65
138.700,00	Royal Bank of Canada	9.440.642,41	0,60	183.863,00	International Business Machines	23.650.910,47	1,51
146.700,00	TELUS - Non-Canadian customer	4.622.038,78	0,29	65.678,00	j2 Global	4.130.598,87	0,26
195.400,00	TransCanada	7.904.631,66	0,50	168.093,00	Johnson & Johnson	19.752.328,20	1,26
		69.904.853,41	4,46	194.595,00	Kellogg	11.072.455,46	0,71
CHF				71.994,00	Kimberly-Clark	7.252.795,52	0,46
130.789,00	Roche Holding	27.518.649,11	1,76	242.199,00	Kroger	5.596.815,20	0,36
		27.518.649,11	1,76	213.034,00	Laboratory Corp of America	28.466.668,14	1,82
EUR				301.988,00	LKO	10.335.539,26	0,66
288.496,00	Atlantia	7.630.719,20	0,49	132.905,00	McKesson	17.448.211,35	1,11
248.632,00	Bayer	25.857.728,00	1,65	169.376,00	MEDNAX	7.588.044,77	0,48
1.184.191,00	EDP - Energias de Portugal	3.428.232,95	0,22	440.778,00	Medtronic	29.917.806,63	1,91
443.646,00	Enagas	10.625.321,70	0,68	252.666,00	Merck	11.993.212,75	0,77
1.577.613,00	Italgas	8.053.714,37	0,51	184.672,00	National Retail Properties	6.635.880,51	0,42
1.157.980,00	Koninklijke Ahold Delhaize	21.243.143,10	1,36	84.428,00	Omnicom Group	5.156.440,08	0,33
168.304,00	Publicis Groupe	9.529.372,48	0,61	755.398,00	Oracle	30.083.725,23	1,92
566.598,00	Red Electrica Corp	10.558.553,73	0,67	69.569,00	Perrigo Co	5.082.015,43	0,32
176.140,00	Sanofi	12.706.739,60	0,81	844.558,00	Pfizer	25.678.082,09	1,64
105.094,00	Siemens	12.206.668,10	0,78	67.742,00	PG&E	2.525.647,56	0,16
1.046.688,00	Snam	4.280.953,92	0,27	117.918,00	PPG Industries	11.554.981,30	0,74
46.634,00	Sodexo	5.232.334,80	0,33	277.074,00	Public Service Enterprise Group	11.877.238,75	0,76
474.077,00	Terna Rete Elettrica Nazionale	2.324.873,61	0,15	121.935,00	QUALCOMM	6.557.054,60	0,42
339.194,00	Vinci	29.001.087,00	1,85	616.944,00	Sally Beauty Holdings	9.670.597,16	0,62
		162.679.442,56	10,38	43.111,00	SCANA	1.434.518,52	0,09
GBP				100.135,00	Signature Bank/New York NY	11.484.650,00	0,73
359.911,00	British American Tobacco	20.350.986,28	1,30	81.294,00	Simon Property Group	11.614.880,20	0,74
635.637,00	Imperial Brands	22.676.695,27	1,45	200.659,00	Southern	8.063.147,45	0,51
237.990,00	Johnson Matthey	8.246.383,22	0,53	89.944,00	Thermo Fisher Scientific	14.319.834,28	0,91
1.430.441,00	SSE	21.276.665,46	1,36	136.458,00	TJX Cos	8.709.431,82	0,56
1.893.735,00	WPP	28.615.917,03	1,83	36.047,00	UnitedHealth Group	6.692.425,91	0,43
		101.166.647,26	6,46	99.036,00	Universal Health Services	9.398.516,36	0,60
HKD				558.446,00	Verizon Communications	24.729.850,27	1,58
1.118.000,00	CK Asset Holdings	8.143.699,47	0,52	599.605,00	Walgreens Boots Alliance	36.431.000,31	2,32
1.377.500,00	CK Hutchison Holdings	14.411.853,73	0,92	235.484,00	Walt Disney	21.181.785,72	1,35
779.000,00	Sun Hung Kai Properties	10.833.637,01	0,69	336.478,00	Zimmer Biomet Holdings	34.020.729,65	2,17
		33.389.190,21	2,13			923.375.280,61	58,92
JPY				Summe Aktien		1.528.896.768,96	97,56
237.200,00	Asahi Group Holdings	9.817.915,67	0,63	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		1.528.896.768,96	97,56
93.900,00	Central Japan Railway	14.030.707,11	0,90	Summe Wertpapieranlagen		1.528.896.768,96	97,56
79.400,00	Daito Trust Construction	13.507.308,76	0,86	Bankguthaben		21.157.415,73	1,35
249.200,00	East Japan Railway	20.287.852,40	1,29	Sonstige Nettovermögenswerte		17.104.179,81	1,09
1.694.000,00	KDDI	35.177.231,36	2,24	Summe Nettovermögen		1.567.158.364,50	100,00
941.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	36.950.881,47	2,36				
332.700,00	NTT DOCOMO	6.555.268,43	0,42				
378.000,00	Sumitomo Realty & Development	10.364.260,42	0,66				
260.800,00	West Japan Railway	15.886.999,77	1,01				
		162.578.425,39	10,37				
SEK							
2.951.471,00	Telia Company	10.999.307,73	0,70				
		10.999.307,73	0,70				
SGD							
578.096,00	Oversea-Chinese Banking	4.467.361,12	0,29				
5.573.600,00	Singapore Telecommunications	12.410.343,53	0,79				
191.800,00	United Overseas Bank	3.164.128,18	0,20				
		20.041.832,83	1,28				
USD							
168.642,00	Aflac	12.426.104,65	0,79				
24.753,00	Alphabet	21.761.393,59	1,39				
154.835,00	Amdocs	8.479.796,80	0,54				
206.363,00	Amgen	30.237.338,45	1,93				
127.260,00	Anthem	24.112.588,40	1,54				
200.061,00	Apple	28.330.304,66	1,81				
1.045.388,00	AT&T	34.027.379,26	2,17				
38.646,00	AutoZone	22.976.657,16	1,47				
190.772,00	Chubb	23.329.825,74	1,49				
33.382,00	Cigna	5.699.141,93	0,36				

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	52,48	Integrierte Telekommunikationsdienste	8,44
Japan	10,37	Pharmazeutika	8,21
Vereinigtes Königreich	5,16	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,90
Kanada	4,46	Arzneimittel-Einzelhandel	4,83
Frankreich	3,60	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,08
Schweiz	3,24	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,63
Deutschland	2,43	Schienerverkehr	3,47
Irland	2,23	Verschiedene Banken	3,45
Jersey	1,83	Internet-Software und -Dienste	3,27
Indien	1,65	Stromversorger	3,07
Kaimaninseln	1,44	Kommunikationsanlagen	2,89
Italien	1,42	Werbung	2,76
Niederlande	1,36	Tabak	2,75
Spanien	1,35	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,66
Singapur	1,28	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,33
Australien	1,10	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,21
Schweden	0,70	Biotechnologie	1,93
Hongkong	0,69	Systemsoftware	1,92
Guernsey	0,54	Bau- und Ingenieurwesen	1,85
Portugal	0,22	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,81
Summe	97,56	Lebensmitteleinzelhandel	1,71
		Industriekonglomerate	1,70
		Sach- und Unfallversicherung	1,49
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,47
		Öl- und Gaslagerung und Transport	1,46
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,43
		Filme und Entertainment	1,35
		Spezialchemikalien	1,26
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,11
		Kabel und Satellitenübertragung	1,04
		Mehrsparren-Versorger	1,04
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,91
		Lebens- und Krankenversicherung	0,79
		Regionale Banken	0,73
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,71
		Großhändler	0,66
		Brauereien	0,63
		Metall- und Glasverpackungen	0,62
		Spezialgeschäfte	0,62
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,60
		Bekleidung-Einzelhandel	0,56
		Warenhäuser	0,53
		Alkoholfreie Getränke	0,53
		Immobilienentwicklung	0,52
		Gasversorger	0,51
		Straßen- und Schienennetze	0,49
		Haushaltsprodukte	0,46
		Halbleiter	0,42
		Luftfracht und Logistik	0,41
		Restaurants	0,33
		Summe	97,56

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.808.613,65	EUR	17.967.793,49	SEK	(16.171,38)	31.01.2018
25.042.983,35	NOK	2.526.603,70	EUR	14.802,72	31.01.2018
323.377,82	PLN	76.917,84	EUR	345,82	31.01.2018
3.637.587.867,99	SEK	365.436.755,47	EUR	3.992.037,98	31.01.2018
6.586.689,85	USD	5.548.695,40	EUR	(69.366,44)	31.01.2018
				3.921.648,70	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
968.000,00	CHF	827.709,67	EUR	(525,03)	24.01.2018
20.443.447,68	EUR	30.969.000,00	AUD	298.956,91	24.01.2018
2.146.606,85	EUR	3.253.000,00	CAD	(13.363,97)	24.01.2018
760.190,77	EUR	884.000,00	CHF	4.787,77	24.01.2018
115.345.371,79	EUR	103.743.000,00	GBP	(1.484.331,71)	24.01.2018
35.814.933,08	EUR	331.089.000,00	HKD	545.282,05	24.01.2018
23.217.474,86	EUR	37.440.000,00	SGD	(109.093,31)	24.01.2018
137.000.000,00	USD	113.978.099,40	EUR	(332.741,91)	22.03.2018
				(1.091.029,20)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
3.800.000,00	AUD	2.417.701,52	EUR	54.119,38	24.01.2018
400.000,00	CAD	262.335,06	EUR	3.262,77	24.01.2018
6.192.000,00	CHF	5.306.542,46	EUR	(15.298,48)	24.01.2018
72.895.209,51	EUR	108.267.000,00	CAD	1.007.017,12	24.01.2018
32.106.834,93	EUR	37.201.000,00	CHF	31.755,97	24.01.2018
1.919.992,12	EUR	1.700.000,00	GBP	5.552,96	24.01.2018
634.664,65	EUR	5.900.000,00	HKD	6.159,15	24.01.2018
1.127.069,84	EUR	150.000.000,00	JPY	16.679,54	24.01.2018
555.324,88	EUR	887.000,00	SGD	2.690,99	24.01.2018
11.000.000,00	GBP	12.281.315,82	EUR	106.269,97	24.01.2018
13.418.000,00	HKD	1.464.146,92	EUR	(34.781,86)	24.01.2018
5.398.000,00	SGD	3.356.840,77	EUR	6.319,50	24.01.2018
21.107.107,04	EUR	25.000.000,00	USD	369.142,20	22.03.2018
				1.844.692,97	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
9.000.000,00	CAD	5.927.405,48	EUR	48.539,02	24.01.2018
456.334,65	EUR	718.000,00	AUD	(10.709,53)	24.01.2018
2.445.653,14	EUR	3.718.000,00	CAD	(23.076,74)	24.01.2018
1.371.143,49	EUR	1.598.000,00	CHF	5.606,48	24.01.2018
1.925.560,12	EUR	17.821.000,00	HKD	27.156,23	24.01.2018
203.537.817,20	EUR	27.239.059.000,00	JPY	1.897.600,19	24.01.2018
581.421.537,93	EUR	689.777.000,00	USD	7.389.250,50	24.01.2018
6.718.000,00	GBP	7.536.984,02	EUR	28.442,66	24.01.2018
40.000.000,00	HKD	4.282.240,69	EUR	(21.180,90)	24.01.2018
5.200.000.000,00	JPY	39.147.974,86	EUR	(654.464,94)	24.01.2018
10.925.302,58	EUR	108.994.000,00	SEK	(145.551,33)	07.03.2018
421.397.911,72	EUR	500.000.000,00	USD	6.638.037,81	22.03.2018
18.000.000,00	USD	15.068.695,67	EUR	(137.261,37)	22.03.2018
				15.042.388,08	
				15.796.051,85	
				19.717.700,55	

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				9.800,00	Varian Medical Systems	1.097.208,00	1,71
Aktien				11.956,00	Verisk Analytics	1.153.036,64	1,80
BRL				14.895,00	Verizon Communications	791.520,30	1,23
117.000,00	Odontoprev	561.961,69	0,88		Summe Aktien	62.309.609,53	97,06
		561.961,69	0,88	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
CHF						62.309.609,53	97,06
207,00	Givaudan	477.235,27	0,74	Summe Wertpapieranlagen			
4.713,00	Swatch Group	1.926.266,64	3,00		Bankguthaben	1.336.963,81	2,08
		2.403.501,91	3,74		Sonstige Nettovermögenswerte	550.672,18	0,86
COP					Summe Nettovermögen	64.197.245,52	100,00
37.723,00	Grupo Nutresa	351.641,80	0,55				
		351.641,80	0,55				
DKK							
27.106,00	Novo Nordisk B	1.459.086,86	2,27				
6.218,00	Pandora	675.227,08	1,05				
		2.134.313,94	3,32				
EUR							
26.162,00	AXA	779.993,87	1,21				
5.237,00	Henkel	628.440,00	0,98				
48.310,00	ING Groep	891.899,22	1,39				
241.759,00	Intesa Sanpaolo	803.606,92	1,25				
14.179,00	Kerry Group	1.590.883,80	2,48				
2.558,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	758.344,68	1,18				
10.703,00	SAP	1.200.234,42	1,87				
12.547,00	Schneider Electric	1.073.220,19	1,67				
		7.726.623,10	12,04				
GBP							
35.336,00	Antofagasta	480.202,46	0,75				
48.071,00	Experian	1.063.426,28	1,66				
167.455,00	Hunting	1.369.917,54	2,13				
17.843,00	Reckitt Benckiser Group	1.669.368,21	2,60				
668.874,00	Rotork	2.413.980,85	3,76				
		6.996.895,34	10,90				
HKD							
185.800,00	AIA Group	1.584.843,34	2,47				
		1.584.843,34	2,47				
JPY							
21.300,00	Don Quijote Holdings	1.114.726,85	1,74				
57.100,00	KDDI	1.422.869,65	2,22				
16.600,00	Nabtesco	637.184,78	0,99				
15.400,00	Omron	919.525,03	1,43				
		4.094.306,31	6,38				
KRW							
369,00	Samsung Electronics	880.724,79	1,37				
		880.724,79	1,37				
SEK							
79.647,00	Elekta B	656.567,31	1,02				
		656.567,31	1,02				
TWD							
165.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.276.805,76	1,99				
		1.276.805,76	1,99				
USD							
5.115,00	Alibaba Group Holding ADR	879.115,05	1,37				
19.156,00	Allegion	1.513.707,12	2,36				
2.534,00	Alphabet	2.673.293,98	4,16				
15.211,00	Autoliv	1.957.959,92	3,05				
30.958,00	Bristol-Myers Squibb	1.918.776,84	2,99				
40.812,00	Cisco Systems	1.573.098,54	2,45				
14.157,00	Ecolab	1.908.788,31	2,97				
12.767,00	Estée Lauder Cos	1.629.069,20	2,54				
6.087,00	Facebook	1.083.790,35	1,69				
15.247,00	Fastenal	840.262,17	1,31				
5.827,00	First Republic Bank/CA	505.026,09	0,79				
29.277,00	Globus Medical	1.216.166,58	1,89				
13.779,00	Johnson & Johnson	1.942.976,79	3,03				
6.470,00	Jones Lang LaSalle	969.076,60	1,51				
12.056,00	JPMorgan Chase	1.301.204,08	2,03				
9.767,00	Mastercard	1.489.076,82	2,32				
17.027,00	Microsoft	1.463.300,38	2,28				
6.488,00	MSCI	820.407,60	1,28				
2.614,00	NetEase ADR	895.059,74	1,39				
7.392,00	Signature Bank/New York NY	1.017.360,96	1,58				
24.315,00	Starbucks	1.403.826,53	2,19				
21.365,00	Tractor Supply	1.598.315,65	2,49				

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	47,28	Internet-Software und -Dienste	8,62
Vereinigtes Königreich	9,24	Pharmazeutika	8,29
Japan	6,38	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	5,23
Irland	4,84	Industriemaschinen	4,75
Frankreich	4,07	Verschiedene Banken	4,67
Schweiz	3,74	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,63
Dänemark	3,32	Spezialchemikalien	3,72
Deutschland	2,85	Haushaltsprodukte	3,58
Kaimaninseln	2,76	Forschungs- und Beratungsleistungen	3,45
Hongkong	2,47	Autoteile und -zubehör	3,05
Taiwan, Provinz Chinas	1,99	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,03
Jersey	1,66	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,54
Niederlande	1,39	Spezialgeschäfte	2,49
Republik Korea	1,37	Lebens- und Krankenversicherung	2,47
Italien	1,25	Kommunikationsanlagen	2,45
Schweden	1,02	Regionale Banken	2,37
Brasilien	0,88	Baumaterialien	2,36
Kolumbien	0,55	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,32
Summe	97,06	Systemsoftware	2,28
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,22
		Restaurants	2,19
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	2,13
		Halbleiter	1,99
		Anwendungssoftware	1,87
		Warenhäuser	1,74
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,67
		Immobilienleistungen	1,51
		Elektronische Komponenten	1,43
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,37
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,31
		Börsen und Finanzdaten	1,28
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,23
		Mehrsparversicherungen	1,21
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,88
		Kupfer	0,75
		Summe	97,06

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

Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
EUR			
5.500.000,00	Investitionsbank Berlin FRN 05-12-2018	5.523.155,00	6,42
5.000.000,00	Investitionsbank Berlin FRN 24-10-2018	5.019.070,00	5,83
5.900.000,00	Investitionsbank Berlin FRN 27-09-2019	5.990.388,00	6,96
1.700.000,00	NRW Bank FRN 17-05-2021	1.755.964,00	2,04
2.500.000,00	NRW Bank FRN 17-05-2022	2.606.925,00	3,03
1.000.000,00	State of Berlin Germany FRN 14-03-2019	1.006.800,00	1,17
1.000.000,00	State of Berlin Germany FRN 15-05-2018	1.002.270,00	1,16
2.000.000,00	State of Berlin Germany FRN 16-01-2023	2.056.480,00	2,39
1.700.000,00	State of Berlin Germany FRN 23-06-2023	1.765.569,00	2,05
1.800.000,00	State of Berlin Germany FRN 30-06-2021	1.839.186,00	2,14
3.000.000,00	State of Brandenburg FRN 28-11-2019	3.035.280,00	3,53
900.000,00	State of Bremen FRN 27-09-2019	909.594,00	1,06
5.000.000,00	State of Hesse FRN 11-06-2018	5.012.000,00	5,82
2.550.000,00	State of Lower Saxony FRN 07-07-2020	2.590.290,00	3,01
5.000.000,00	State of Lower Saxony FRN 10-09-2020	5.084.500,00	5,91
1.000.000,00	State of Lower Saxony FRN 25-05-2018	1.002.450,00	1,16
2.000.000,00	State of Lower Saxony FRN 25-06-2018	2.005.800,00	2,33
800.000,00	State of North Rhine-Westphalia FRN 14-03-2019	805.928,00	0,94
4.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia FRN 15-02-2018	4.002.840,00	4,65
6.305.000,00	State of North Rhine-Westphalia FRN 15-10-2018	6.334.696,55	7,36
6.000.000,00	State of Rhineland-Palatinate FRN 15-01-2020	6.076.020,00	7,06
2.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 12-02-2021	2.038.260,00	2,37
1.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 12-05-2023	1.030.080,00	1,20
2.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 13-10-2021	2.041.572,00	2,37
2.000.000,00	State of Schleswig-Holstein FRN 30-04-2020	2.028.780,00	2,36
		72.563.897,55	84,28
	Summe Anleihen	72.563.897,55	84,28
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	72.563.897,55	84,28
	Summe Wertpapieranlagen	72.563.897,55	84,28
	Bankguthaben	13.192.624,92	15,33
	Sonstige Nettovermögenswerte	338.659,02	0,39
	Summe Nettovermögen	86.095.181,49	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Deutschland	84,28
Summe	84,28
Sektor	
Unternehmensanleihen	49,93
Staatsanleihen	34,35
Summe	84,28

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

Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
399.230,01	CHF	343.151,50	EUR	(1.968,97)	31.01.2018
2.484,30	EUR	2.907,89	CHF	(0,80)	31.01.2018
1.883.144,07	NOK	189.991,98	EUR	1.112,82	31.01.2018
5.291,60	USD	4.457,70	EUR	(55,73)	31.01.2018
				(912,68)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
2.370.000,00	AUD	1.535.480,15	EUR	4.220,59	13.02.2018
15.000.000,00	CZK	587.319,54	EUR	(1.262,51)	13.02.2018
889.101,48	EUR	1.400.000,00	AUD	(20.434,67)	13.02.2018
281.987,55	EUR	430.000,00	CAD	(3.265,42)	13.02.2018
9.334.134,53	EUR	10.900.000,00	CHF	17.870,56	13.02.2018
124.980,42	EUR	3.200.000,00	CZK	(45,22)	13.02.2018
719.382,07	EUR	6.650.000,00	HKD	11.583,86	13.02.2018
31.777,94	EUR	10.000.000,00	HUF	(412,24)	13.02.2018
726.782,85	EUR	97.000.000,00	JPY	8.862,06	13.02.2018
5.317.231,06	EUR	125.000.000,00	MXN	85.790,23	13.02.2018
250.023,53	EUR	400.000,00	SGD	1.015,74	13.02.2018
367.577,03	EUR	1.700.000,00	TRY	974,72	13.02.2018
2.122.291,65	EUR	34.650.000,00	ZAR	(193.716,26)	13.02.2018
620.000.000,00	HUF	1.990.816,50	EUR	4.965,57	13.02.2018
1.800.000,00	NZD	1.055.890,76	EUR	8.340,85	13.02.2018
15.380.000,00	PLN	3.647.926,86	EUR	24.094,68	13.02.2018
460.000,00	USD	388.648,06	EUR	(6.259,46)	13.02.2018
32.000.000,00	ZAR	2.095.126,63	EUR	43.692,63	13.02.2018
				(13.984,29)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
4.150.000,00	AUD	2.677.720,87	EUR	18.384,65	13.02.2018
12.260.000,00	CAD	8.063.141,13	EUR	69.874,52	13.02.2018
300.000,00	CHF	258.289,59	EUR	(1.879,29)	13.02.2018
60.250.000,00	CZK	2.363.826,23	EUR	(9.832,69)	13.02.2018
4.220.357,76	EUR	6.650.000,00	AUD	(99.940,30)	13.02.2018
799.626,44	EUR	1.220.000,00	CAD	(9.696,12)	13.02.2018
342.963,52	EUR	400.000,00	CHF	1.082,47	13.02.2018
3.119.140,90	EUR	2.760.000,00	GBP	12.465,87	13.02.2018
23.158.747,43	EUR	3.102.000.000,00	JPY	200.045,98	13.02.2018
7.674.365,29	EUR	76.000.000,00	NOK	(35.217,30)	13.02.2018
14.336.977,97	EUR	24.610.000,00	NZD	(213.479,01)	13.02.2018
284.712,33	EUR	1.200.000,00	PLN	(1.791,26)	13.02.2018
330.966,84	EUR	3.300.000,00	SEK	(4.194,34)	13.02.2018
17.375.597,72	EUR	20.610.000,00	USD	242.908,25	13.02.2018
17.340.000,00	GBP	19.628.558,71	EUR	(110.550,02)	13.02.2018
201.000.000,00	JPY	1.513.893,62	EUR	(26.246,96)	13.02.2018
1.900.000,00	NOK	192.713,07	EUR	26,10	13.02.2018
6.110.000,00	NZD	3.602.360,04	EUR	10.106,59	13.02.2018
54.000.000,00	SEK	5.430.181,38	EUR	54.267,54	13.02.2018
1.440.000,00	USD	1.211.657,04	EUR	(14.612,14)	13.02.2018
28.000.000,00	ZAR	1.801.653,69	EUR	69.827,77	13.02.2018
				151.550,31	
				137.566,02	
				136.653,34	

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

Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 29.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
3MO EURO EURIBOR 12/2018	17.12.2018	EUR	195,00	48.869.437,50	0,00	(9.800,00)
90-DAY BANK BILL 12/2018	14.12.2018	AUD	(276,00)	(270.397.200,00)	(13.164,41)	(19.679,32)
90DAY EURO\$ FUTR 12/2018	17.12.2018	USD	(199,00)	(48.682.862,50)	(6.218,75)	35.997,05
90DAY STERLING FU 12/2018	19.12.2018	GBP	(284,00)	(35.223.100,00)	(8.000,52)	(40.336,17)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	20,00	2.184.000,00	(4.000,00)	(19.860,00)
AUST 10Y BOND FUT 3/2018	15.03.2018	AUD	(5,00)	(486.700,00)	(1.158,14)	(165,48)
AUST 3YR BOND FUT 3/2018	15.03.2018	AUD	(692,00)	(67.705.280,00)	(48.560,86)	94.689,97
BANK ACCEPT FUTR 12/2018	17.12.2018	CAD	(224,00)	(54.779.200,00)	(7.444,63)	77.618,20
BIST 30 FUTURES 2/2018	28.02.2018	TRY	841,00	12.232.345,00	14.781,23	62.589,69
BOVESPA INDEX FUT 2/2018	14.02.2018	BRL	40,00	3.070.600,00	9.519,64	16.829,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	54,00	2.880.090,00	(2.430,00)	(36.775,00)
CAN 10YR BOND FUT 3/2018	29.03.2018	CAD	(193,00)	(26.037.630,00)	6.414,35	60.703,03
DAX INDEX FUTURE 3/2018	16.03.2018	EUR	9,00	2.908.012,50	(9.112,50)	(32.062,50)
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	134,00	4.690.000,00	(10.720,00)	(95.340,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	7,00	920.710,00	(560,00)	(7.840,00)
Euro-BTP Future 3/2018	12.03.2018	EUR	7,00	953.890,00	(4.550,00)	(18.390,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	157,00	25.358.640,00	(42.390,00)	(171.354,18)
Euro-OAT Future 3/2018	12.03.2018	EUR	26,00	4.033.120,00	(10.140,00)	(20.280,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2018	12.03.2018	EUR	35,00	3.918.600,00	175,00	(8.870,00)
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	97,00	7.420.015,00	91.267,87	146.607,86
FTSE CHINA A50 1/2018	30.01.2018	USD	26,00	344.565,00	0,00	(3.954,30)
FTSE/JSE TOP 40 3/2018	15.03.2018	ZAR	57,00	30.261.300,00	13.531,56	30.721,43
FTSE/MIB IDX FUT 3/2018	16.03.2018	EUR	13,00	1.421.875,00	(10.140,00)	(37.010,00)
HANG SENG IDX FUT 1/2018	30.01.2018	HKD	11,00	16.492.850,00	2.756,89	30.720,74
HSCEI Futures 1/2018	30.01.2018	HKD	82,00	48.113.500,00	11.368,85	47.046,27
IBEX 35 INDEX FUTR 1/2018	19.01.2018	EUR	10,00	1.003.900,00	(2.340,00)	(17.650,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2018	20.03.2018	JPY	10,00	1.507.900.000,00	5.183,12	(10.277,51)
KOSPI2 INX FUT 3/2018	08.03.2018	KRW	26,00	2.119.650.000,00	(253,70)	16.641,00
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	80,00	10.013.600,00	9.014,67	24.416,66
MSCI SING IX ETS 1/2018	31.01.2018	SGD	137,00	5.326.560,00	8.544,77	19.331,91
MSCI TAIWAN INDEX 1/2018	30.01.2018	USD	24,00	943.440,00	7.000,00	5.027,93
NASDAQ 100 E-MINI 3/2018	16.03.2018	USD	86,00	11.107.330,00	16.483,33	44.226,90
NIKKEI 225 (OSE) 3/2018	09.03.2018	JPY	38,00	865.640.000,00	0,00	59.321,96
OMXS30 IND FUTURE 1/2018	19.01.2018	SEK	143,00	22.594.000,00	(10.527,73)	(38.199,87)
S&P 500 FUTURE 3/2018	16.03.2018	USD	16,00	10.778.000,00	29.333,33	72.466,65
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2018	16.03.2018	CAD	85,00	16.296.200,00	15.819,84	36.468,43
SGX Nifty 50 1/2018	25.01.2018	USD	243,00	5.139.450,00	26.932,50	5.208,69
SPI200 FUTURES 3/2018	15.03.2018	AUD	85,00	12.790.375,00	(37.370,25)	32.953,23
STOXX 600 AUTO 3/2018	16.03.2018	EUR	3,00	92.295,00	(165,00)	(195,00)
STOXX 600 BANK 3/2018	16.03.2018	EUR	9,00	82.260,00	(90,00)	(1.440,00)
STOXX 600 BAS 3/2018	16.03.2018	EUR	3,00	70.230,00	585,00	4.455,00
STOXX 600 CHEM 3/2018	16.03.2018	EUR	3,00	142.800,00	(510,00)	(150,00)
STOXX 600 CONS 3/2018	16.03.2018	EUR	2,00	45.900,00	(130,00)	230,00
STOXX 600 F S 3/2018	16.03.2018	EUR	5,00	121.250,00	450,00	(375,00)
STOXX 600 FOOD 3/2018	16.03.2018	EUR	1,00	33.485,00	(15,00)	(150,00)
STOXX 600 HLTH 3/2018	16.03.2018	EUR	(3,00)	(107.895,00)	(165,00)	690,00
STOXX 600 INDUS 3/2018	16.03.2018	EUR	5,00	133.000,00	(100,00)	350,00
STOXX 600 INSU 3/2018	16.03.2018	EUR	8,00	115.040,00	(120,00)	(280,00)
STOXX 600 MEDI 3/2018	16.03.2018	EUR	(3,00)	(41.175,00)	30,00	765,00
STOXX 600 OIL 3/2018	16.03.2018	EUR	6,00	94.200,00	(30,00)	360,00
STOXX 600 P HG 3/2018	16.03.2018	EUR	1,00	41.995,00	105,00	(365,00)
STOXX 600 RETL 3/2018	16.03.2018	EUR	3,00	45.585,00	15,00	(1.215,00)
STOXX 600 TECH 3/2018	16.03.2018	EUR	5,00	109.875,00	100,00	(1.100,00)
STOXX 600 TLMC 3/2018	16.03.2018	EUR	(9,00)	(126.585,00)	0,00	1.400,00
STOXX 600 TRVL 3/2018	16.03.2018	EUR	3,00	39.675,00	195,00	390,00
STOXX 600 UTIL 3/2018	16.03.2018	EUR	8,00	115.960,00	280,00	(4.640,00)
SWISS MKT IX FUTR 3/2018	16.03.2018	CHF	120,00	11.157.600,00	(12.301,38)	95.882,09
TOPIX INDEX FUTR 3/2018	09.03.2018	JPY	38,00	691.980.000,00	2.813,69	101.291,06
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(120,00)	(14.868.750,00)	(6.250,00)	7.100,56
US 2YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(122,00)	(26.121.344,36)	(6.354,57)	57.360,68
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(65,00)	(7.548.125,00)	(2.962,22)	20.294,45
					14.425,98	612.401,11

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
INR			
229.998,00	ACC	6.331.561,38	1,16
1.633.342,00	Aditya Birla Fashion and Retail	4.409.703,76	0,81
375.828,00	Ambuja Cements	1.600.688,96	0,29
1.292.439,00	Apollo Tyres	5.427.737,95	1,00
856.298,00	Ashoka Buildcon	3.279.738,64	0,60
299.044,00	Asian Paints	5.423.756,93	1,00
1.512.470,00	Axis Bank	13.353.541,39	2,45
70.640,00	Bajaj Finserv	5.784.351,56	1,06
314.868,00	Bharat Petroleum	2.551.971,25	0,47
2.572.206,00	Bharti Airtel	21.328.671,75	3,91
1.256.481,00	Brigade Enterprises	6.197.328,20	1,14
241.929,00	BSE	3.444.576,58	0,63
1.692.077,00	Cipla	16.119.434,12	2,96
460.270,00	Container Corp Of India	9.939.309,97	1,82
453.861,00	Cyient	4.144.257,19	0,76
164.772,00	Endurance Technologies	3.516.769,75	0,65
363.495,00	Entertainment Network India	4.283.408,01	0,79
2.908.230,00	Federal Bank	4.940.007,12	0,91
727.545,00	GAIL India	5.691.081,95	1,04
982.232,00	Gateway Distriparks	3.623.686,43	0,66
68.774,00	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare	7.039.442,85	1,29
1.338.253,00	Great Eastern Shipping Co	8.366.831,08	1,54
1.832.255,00	Gujarat Pipavav Port	3.915.503,84	0,72
1.498.050,00	HCL Technologies	20.884.751,86	3,83
592.547,00	HDFC Bank	17.369.628,22	3,19
700.889,00	HealthCare Global Enterprises	3.070.195,57	0,56
1.646.737,00	Hindalco Industries	7.052.288,16	1,29
450.498,00	Hindustan Unilever	9.647.181,05	1,77
675.297,00	Housing Development Finance	18.082.629,96	3,32
6.191.834,00	ICICI Bank	30.438.135,05	5,58
6.698.934,00	IDFC	6.596.680,21	1,21
909.838,00	Indian Oil	5.534.521,41	1,02
1.787.010,00	Infosys	29.153.092,30	5,35
905.390,00	Ipca Laboratories	8.480.545,39	1,56
4.337.527,00	ITC	17.876.383,29	3,28
2.916.386,00	Jammu & Kashmir Bank	3.586.412,84	0,66
1.920.060,00	Karur Vysya Bank	3.763.467,90	0,69
164.319,00	Larsen & Toubro Infotech	2.878.251,48	0,53
652.541,00	Larsen & Toubro	12.854.163,81	2,36
558.284,00	Lupin	7.736.002,64	1,42
33.328,00	Maruti Suzuki India	5.076.578,35	0,93
515.798,00	Max Financial Services	4.784.505,91	0,88
1.332.076,00	McLeod Russel India	4.277.241,29	0,78
2.412.652,00	Motherson Sumi Systems	14.324.826,16	2,63
5.606.035,00	NTPC	15.534.531,43	2,85
4.986.064,00	Oil & Natural Gas	15.237.255,46	2,80
1.132.578,00	PNC Infratech	3.610.064,67	0,66
5.796.073,00	Power Grid Corp of India	18.179.933,08	3,34
3.622.812,00	State Bank of India	17.576.664,40	3,22
1.260.826,00	Sun Pharmaceutical Industries	11.273.906,38	2,07
1.357.945,00	Tata Chemicals	15.552.323,52	2,85
2.082.150,00	Tata Motors	7.956.991,23	1,46
947.435,00	Tata Steel	10.863.426,91	1,99
591.635,00	Tech Mahindra	4.668.706,41	0,86
1.582.971,00	Thomas Cook India	6.352.948,98	1,17
1.337.912,00	Unichem Laboratories	6.934.102,04	1,27
540.387,00	VRL Logistics	3.651.789,41	0,67
		521.573.487,43	95,69
USD			
74.094,00	Cognizant Technology Solutions	5.289.570,66	0,97
		5.289.570,66	0,97
Summe Aktien		526.863.058,09	96,66
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		526.863.058,09	96,66
Summe Wertpapieranlagen		526.863.058,09	96,66
Bankguthaben		13.927.313,13	2,56
Sonstige Nettovermögenswerte		4.252.237,37	0,78
Summe Nettovermögen		545.042.608,59	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indien	95,69
USA	0,97
Summe	96,66
Sektor	
Verschiedene Banken	16,70
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	11,54
Pharmazeutika	9,27
Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,91
Bau- und Ingenieurwesen	3,62
Stromversorger	3,34
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,32
Tabak	3,28
Autoteile und -zubehör	3,27
Verschiedene Chemikalien	2,85
Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,85
Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,80
Automobilhersteller	2,39
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,08
Stahl	1,99
Schienenverkehr	1,82
Haushaltsprodukte	1,77
Öl- und Gaslagerung und Transport	1,54
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,48
Baumaterialien	1,46
Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	1,38
Aluminium	1,29
Spezialfinanzdienstleister	1,21
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,17
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,14
Mehrsparversicherungen	1,06
Gasversorger	1,04
Spezialchemikalien	1,00
Reifen und Gummi	1,00
Lebens- und Krankenversicherung	0,88
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,81
TV und Kabel-TV	0,79
Systemsoftware	0,76
Speidition/Transport	0,67
Börsen und Finanzdaten	0,63
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,56
Summe	96,66

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
541.450,00	Abengoa Abenewco 2 SAU 31-03-2023	67.769,98	0,04	451.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	464.530,00	0,30
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	160.020,00	0,10	414.000,00	Calpine Corp 5.5% 01-02-2024	394.335,00	0,25
833.000,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	1.066.073,40	0,68	264.000,00	Calpine Corp 5.75% 15-01-2025	249.480,00	0,16
345.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	425.322,90	0,27	141.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	146.287,50	0,09
285.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	348.860,52	0,22	440.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	415.145,28	0,26
400.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.5% 15-05-2025	492.047,04	0,31	381.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	353.777,93	0,22
810.000,00	Barclays PLC 6.500% MULTI Perp FC2019	1.037.610,00	0,66	390.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-01-2024	400.725,00	0,25
240.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2020	331.027,20	0,21	425.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	429.250,00	0,27
550.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	665.907,00	0,42	28.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	27.370,00	0,02
6.000,00	Belden Inc 5.5% 15-04-2023	7.493,47	0,00	119.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	118.405,00	0,08
677.000,00	Chemours Co/The 6.125% 15-05-2023	862.256,17	0,55	1.437.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	1.235.820,00	0,79
145.000,00	Constellium NV 4.25% 15-02-2026	174.097,44	0,11	750.000,00	CenturyLink Inc 7.65% 15-03-2042	660.937,50	0,42
325.000,00	Cott Corp 5.5% 01-07-2024	421.418,40	0,27	126.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	113.400,00	0,07
200.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	240.672,00	0,15	130.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	117.000,00	0,07
220.000,00	Hertz Holdings Netherlands B 4.375% 15-01-2019	267.432,00	0,17	1.183.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 01-02-2022	680.225,00	0,43
260.000,00	INEOS Finance PLC 4% 01-05-2023	320.190,00	0,20	399.000,00	CHS/Community Health Systems 7.125% 15-07-2020	298.252,50	0,19
180.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-05-2022	220.320,00	0,14	246.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	261.375,00	0,17
175.000,00	International Game Technolog 4.125% 15-02-2020	222.768,00	0,14	359.000,00	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15-08-2022	359.000,00	0,23
285.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	386.690,51	0,25	70.000,00	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15-10-2021	71.417,50	0,05
300.000,00	Quintiles IMS Inc 3.25% 15-03-2025	371.302,92	0,24	139.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	144.212,50	0,09
900.000,00	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15-02-2023	1.127.217,60	0,72	381.000,00	Continental Airlines 2012-3 6.125% 29-04-2018	385.000,50	0,24
715.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	889.746,00	0,57	227.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15-04-2023	231.540,00	0,15
1.657.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 4.5% 15-05-2023	1.773.652,80	1,13	470.000,00	Continental Resources Inc/OK 5% 15-09-2022	478.225,00	0,30
145.000,00	Wind Tre SpA 2.625% 20-01-2023	170.292,06	0,11	200.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	193.000,00	0,12
145.000,00	Wind Tre SpA 3.125% 20-01-2025	169.253,28	0,11	506.000,00	Cott Beverages Inc 5.375% 01-07-2022	526.341,20	0,33
375.000,00	Worldpay Finance PLC 3.75% 15-11-2022	488.403,00	0,31	1.035.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	1.182.384,00	0,75
		12.707.843,69	8,08	439.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	443.390,00	0,28
GBP				326.000,00	DaVita Inc 5.75% 15-08-2022	335.372,50	0,21
550.000,00	HBOS Capital Funding L 6.461% MULTI Perp FC2018	773.207,77	0,49	462.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	467.775,00	0,30
636.000,00	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15-10-2024	919.820,74	0,58	660.000,00	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15-04-2024	701.250,00	0,45
		1.693.028,51	1,08	843.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	847.215,00	0,54
USD				236.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	229.805,00	0,15
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	437.000,00	0,28	561.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	590.452,50	0,38
200.000,00	Ally Financial Inc 4.125% 30-03-2020	204.000,00	0,13	325.000,00	DISH DBS Corp 7.875% 01-09-2019	346.937,50	0,22
281.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	304.885,00	0,19	305.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	322.918,75	0,21
214.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	237.005,00	0,15	305.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	329.400,00	0,21
322.000,00	Ally Financial Inc 8% 15-03-2020	355.005,00	0,23	94.000,00	Dynegy Inc 6.75% 01-11-2019	97.055,00	0,06
400.000,00	Altice Financing SA 6.625% 15-02-2023	418.840,00	0,27	276.000,00	Dynegy Inc 7.625% 01-11-2024	296.871,12	0,19
266.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	283.290,00	0,18	200.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	218.554,00	0,14
125.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 6.375% 01-05-2024	135.625,00	0,09	450.000,00	Embraer Netherlands Finance 5.05% 15-06-2025	477.000,00	0,30
300.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	339.150,00	0,22	125.000,00	Embraer Netherlands Finance 5.4% 01-02-2027	135.000,00	0,09
340.000,00	Ball Corp 5.25% 01-07-2025	369.750,00	0,24	239.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 9.375% 01-05-2020	198.370,00	0,13
304.000,00	Bank of America Corp 8.000% MULTI Perp FC2018	305.064,00	0,19	672.000,00	FelCor Lodging LP 5.625% 01-03-2023	690.480,00	0,44
311.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	327.716,25	0,21	272.000,00	Ferrellgas LP / Ferrellgas F 6.75% 15-06-2023	247.350,00	0,16
3.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01-02-2023	3.120,00	0,00	640.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	636.000,00	0,40
120.000,00	Bill Barrett Corp 8.75% 15-06-2025	132.600,00	0,08	128.000,00	Freeport-McMoRan Inc 6.75% 01-02-2022	132.480,00	0,08
536.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	580.220,00	0,37	281.000,00	Freeport-McMoRan Inc 6.875% 15-02-2023	306.290,00	0,19
78.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	84.045,00	0,05	299.000,00	Frontier Communications Corp 10.5% 15-09-2022	226.118,75	0,14
794.000,00	Boyd Gaming Corp 6.875% 15-05-2023	841.640,00	0,54	787.000,00	Frontier Communications Corp 7.625% 15-04-2024	521.387,50	0,33
1.198.000,00	Cablevision Systems Corp 7.75% 15-04-2018	1.212.975,00	0,77	244.000,00	Frontier Communications Corp 8.75% 15-04-2022	175.680,00	0,11
163.000,00	CalAtlantic Group Inc 5% 15-06-2027	169.112,50	0,11				

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
558.000,00	Frontier Communications Corp 9% 15-08-2031	371.070,00	0,24	98.000,00	NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	106.575,00	0,07
407.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	413.105,00	0,26	1.019.000,00	NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	1.034.285,00	0,66
393.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.75% 01-08-2022	407.737,50	0,26	211.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	214.692,50	0,14
448.000,00	Genworth Holdings Inc 4.9% 15-08-2023	381.920,00	0,24	251.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	267.315,00	0,17
53.375,00	GMAC Capital Trust I FRN 15-02-2040	1.371.736,10	0,87	63.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01-11-2021	64.338,75	0,04
70.000,00	Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	61.880,00	0,04	405.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	415.631,25	0,26
542.000,00	Goldman Sachs Group In 5.700% MULTI Perp FC2019	558.856,20	0,36	400.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	403.497,60	0,26
335.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	345.418,50	0,22	750.000,00	Petra Diamonds US Treasury P 7.25% 01-05-2022	760.875,00	0,48
185.000,00	Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	185.000,00	0,12	913.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27-01-2021	949.520,00	0,60
641.000,00	HCA Healthcare Inc 6.25% 15-02-2021	679.460,00	0,43	619.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.75% 20-01-2020	644.886,58	0,41
586.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	619.695,00	0,39	791.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	870.891,00	0,55
1.189.000,00	HCA Inc 7.5% 15-02-2022	1.337.625,00	0,85	245.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23-05-2021	279.912,50	0,18
500.000,00	HealthSouth Corp 5.75% 01-11-2024	511.875,00	0,33	600.000,00	PLA Administradora Industria 5.25% 10-11-2022	627.000,00	0,40
233.000,00	HealthSouth Corp 5.75% 15-09-2025	242.320,00	0,15	552.000,00	Ply Gem Industries Inc 6.5% 01-02-2022	569.940,00	0,36
322.000,00	Hertz Corp/The 6.25% 15-10-2022	311.535,00	0,20	484.000,00	Ply Gem Industries Inc 6.5% 01-02-2022	501.545,00	0,32
960.000,00	Hexion Inc 6.625% 15-04-2020	861.600,00	0,55	121.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	122.663,75	0,08
75.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.5% 15-06-2019	78.375,00	0,05	330.000,00	Regal Entertainment Group 5.75% 15-06-2023	341.137,50	0,22
1.259.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	1.391.195,00	0,88	556.000,00	Revlon Consumer Products Cor 5.75% 15-02-2021	422.560,00	0,27
849.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01-04-2021	772.590,00	0,49	650.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	639.557,79	0,41
278.000,00	iStar Inc 6% 01-04-2022	287.730,00	0,18	102.000,00	Rite Aid Corp 7.7% 15-02-2027	86.700,00	0,06
250.000,00	JBS Investments GmbH 7.25% 03-04-2024	246.250,00	0,16	486.000,00	Rowan Cos Inc 4.875% 01-06-2022	459.270,00	0,29
313.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 7.25% 01-06-2021	318.086,25	0,20	25.000,00	Rowan Cos Inc 7.375% 15-06-2025	25.437,50	0,02
326.000,00	JPMorgan Chase & Co 7.900% MULTI Perp FC2018	330.075,00	0,21	203.000,00	Royal Bank of Scotland 8.625% MULTI Perp FC2021	228.628,75	0,15
345.000,00	KB Home 7% 15-12-2021	382.950,00	0,24	1.253.000,00	Scientific Games Internation 10% 01-12-2022	1.373.601,25	0,87
275.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	312.812,50	0,20	70.000,00	Seagate HDD Cayman 4.75% 01-01-2025	68.636,33	0,04
483.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	553.035,00	0,35	397.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-06-2027	378.876,95	0,24
34.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15-01-2032	43.641,52	0,03	823.000,00	SFR Group SA 7.375% 01-05-2026	847.690,00	0,54
71.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 8.05% 15-10-2030	88.220,55	0,06	409.000,00	SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	416.668,75	0,26
324.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	322.380,00	0,21	206.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	212.180,00	0,13
856.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	866.700,00	0,55	400.000,00	Societe Generale SA 6.000% MULTI Perp FC2020	407.000,00	0,26
230.000,00	Level 3 Parent LLC 5.75% 01-12-2022	231.150,00	0,15	303.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	321.937,50	0,20
264.000,00	LifePoint Health Inc 5.875% 01-12-2023	266.640,00	0,17	362.000,00	Sprint Capital Corp 6.9% 01-05-2019	378.742,50	0,24
150.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	172.875,00	0,11	607.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	732.952,50	0,47
350.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	403.375,00	0,26	242.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	246.235,00	0,16
340.000,00	Macy's Retail Holdings Inc 2.875% 15-02-2023	318.923,06	0,20	818.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	866.057,50	0,55
126.000,00	Mallinckrodt International F 3.5% 15-04-2018	125.370,00	0,08	62.000,00	Starwood Property Trust Inc 5% 15-12-2021	64.325,00	0,04
538.000,00	Mallinckrodt International F 4.75% 15-04-2023	426.365,00	0,27	130.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	130.487,50	0,08
510.000,00	MARB BondCo PLC 7% 15-03-2024	512.550,00	0,33	547.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6.25% 15-04-2021	568.606,50	0,36
151.000,00	Mattel Inc 2.35% 15-08-2021	134.767,50	0,09	580.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6.375% 01-04-2023	611.175,00	0,39
245.000,00	Men's Wearhouse Inc/The 7% 01-07-2022	245.612,50	0,16	310.000,00	Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	332.475,00	0,21
254.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	258.445,00	0,16	162.000,00	Teck Resources Ltd 3.75% 01-02-2023	162.810,00	0,10
400.000,00	Meritage Homes Corp 7.15% 15-04-2020	435.000,00	0,28	558.000,00	Teck Resources Ltd 6% 15-08-2040	620.775,00	0,39
606.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	637.815,00	0,41	238.000,00	Tempur Sealy International I 5.5% 15-06-2026	243.355,00	0,15
391.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	422.280,00	0,27	353.000,00	Tempur Sealy International I 5.625% 15-10-2023	367.120,00	0,23
1.068.000,00	MGM Resorts International 6.625% 15-12-2021	1.172.130,00	0,75	195.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01-10-2021	194.512,50	0,12
400.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	403.593,20	0,26	2.000,00	Tenet Healthcare Corp 6% 01-10-2020	2.114,60	0,00
609.000,00	Morgan Stanley 5.450% MULTI Perp FC2019	625.138,50	0,40	633.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	614.010,00	0,39
385.000,00	Navient Corp 4.875% 17-06-2019	391.506,50	0,25	590.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	595.900,00	0,38
148.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	155.326,00	0,10	134.000,00	T-Mobile USA Inc 4% 15-04-2022	137.433,75	0,09
455.000,00	Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	311.675,00	0,20	220.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	233.200,00	0,15
216.000,00	Noble Holding International 8.7% 01-04-2045	171.180,00	0,11	357.000,00	T-Mobile USA Inc 6.625% 01-04-2023	372.172,50	0,24
				548.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	536.355,00	0,34

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
530.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	564.352,48	0,36	233.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	234.817,40	0,15
425.000,00	United Continental Holdings 6.375% 01-06-2018	431.375,00	0,27	275.000,00	Brookfield Residential Prope 6.125% 01-07-2022	287.375,00	0,18
585.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	589.387,50	0,37	414.000,00	Brookfield Residential Prope 6.375% 15-05-2025	438.840,00	0,28
63.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	63.393,75	0,04	601.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	625.460,70	0,40
413.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	436.747,50	0,28	475.000,00	BWAY Holding Co 5.5% 15-04-2024	494.000,00	0,31
39.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.25% 15-10-2023	37.488,75	0,02	100.000,00	BWAY Holding Co 7.25% 15-04-2025	103.250,00	0,07
292.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	245.010,98	0,16	388.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	380.647,40	0,24
400.000,00	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15-04-2023	412.500,00	0,26	455.000,00	Calpine Corp 6% 15-01-2022	469.218,75	0,30
525.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-01-2026	530.250,00	0,34	157.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15-09-2020	159.943,75	0,10
234.000,00	Weatherford International LL 6.8% 15-06-2037	194.220,00	0,12	281.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15-07-2025	307.695,00	0,20
318.000,00	Weatherford International Lt 6.75% 15-09-2040	260.760,00	0,17	524.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	516.795,00	0,33
517.000,00	Western Digital Corp 10.5% 01-04-2024	599.073,75	0,38	80.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 15-02-2023	81.600,00	0,05
356.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	365.345,00	0,23	74.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	76.867,50	0,05
396.000,00	WildHorse Resource Developme 6.875% 01-02-2025	404.910,00	0,26	429.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025 COFY	431.145,00	0,27
319.000,00	William Lyon Homes Inc 5.875% 31-01-2025	325.778,75	0,21	227.000,00	Cequel Communications Holdin 6.375% 15-09-2020	230.405,00	0,15
199.000,00	Windstream Services LLC / Wi 7.75% 01-10-2021	147.260,00	0,09	84.000,00	Cequel Communications Holdin 6.375% 15-09-2020	85.260,00	0,05
202.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	201.303,10	0,13	447.000,00	Ceridian HCM Holding Inc 11% 15-03-2021	466.627,77	0,30
115.000,00	WPX Energy Inc 6% 15-01-2022	120.175,00	0,08	170.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	170.000,00	0,11
370.000,00	WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	419.950,00	0,27	198.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	214.582,50	0,14
410.000,00	Xerium Technologies Inc 9.5% 15-08-2021	415.125,00	0,26	150.000,00	Chesapeake Energy Corp 8% 15-06-2027	145.125,00	0,09
700.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2021	790.125,00	0,50	235.000,00	Chesapeake Energy Corp 8% 15-12-2022	253.506,25	0,16
		77.757.020,82	49,45	747.000,00	Citgo Holding Inc 10.75% 15-02-2020	799.290,00	0,51
				535.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022	539.012,50	0,34
Summe Anleihen		92.157.893,02	58,61	265.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020	259.368,75	0,16
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		92.157.893,02	58,61	916.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020	897.680,00	0,57
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				242.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	241.395,00	0,15
Anleihen				149.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	141.736,25	0,09
USD				645.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	684.506,25	0,44
238.000,00	Airxcel Inc 8.5% 15-02-2022	252.280,00	0,16	800.000,00	Constellium NV 6.625% 01-03-2025	843.000,00	0,54
482.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 5.75% 15-03-2025	434.764,00	0,28	270.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	94.471,21	0,06
471.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 6.625% 15-06-2024	445.095,00	0,28	45.000,00	Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	29.840,13	0,02
231.000,00	Alta Mesa Holdings LP / Alta 7.875% 15-12-2024	253.233,75	0,16	200.000,00	Coveris Holdings SA 7.875% 01-11-2019	198.500,00	0,13
200.000,00	Altice US Finance I Corp 5.375% 15-07-2023	204.500,00	0,13	206.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	207.030,00	0,13
535.000,00	American Airlines 2013-1 Cla 5.625% 15-01-2021	436.259,55	0,28	405.000,00	CSC Holdings LLC 10.125% 15-01-2023	456.131,25	0,29
340.000,00	American Airlines 2013-1 Cla 6.125% 15-07-2018	348.500,00	0,22	610.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	660.312,80	0,42
614.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	448.879,07	0,29	525.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.25% 15-08-2022	494.812,50	0,31
444.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	451.215,00	0,29	108.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	106.110,00	0,07
148.000,00	American Airlines Group Inc 5.5% 01-10-2019	152.070,00	0,10	164.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	161.950,00	0,10
232.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	231.710,00	0,15	638.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	672.292,50	0,43
1.063.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.875% 15-02-2021	1.082.931,25	0,69	187.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	186.775,60	0,12
1.790.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	1.928.725,00	1,23	190.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	205.161,05	0,13
286.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	287.430,00	0,18	90.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	93.318,75	0,06
175.000,00	Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	184.625,00	0,12	409.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	445.294,66	0,28
334.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	326.485,00	0,21	322.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	413.155,95	0,26
				300.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	316.500,00	0,20
				327.000,00	DJO Finco Inc / DJO Finance 8.125% 15-06-2021	305.745,00	0,19
				504.000,00	Dollar Tree Inc 5.75% 01-03-2023	527.940,00	0,34
				111.000,00	Dynegy Inc 8.125% 30-01-2026	121.545,00	0,08
				467.000,00	EDP Finance BV 5.25% 14-01-2021	500.194,36	0,32
				1.350.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	545.231,66	0,35

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibu Nominal	Marktwer (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibu Nominal	Marktwer (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
31.000,00 Endeavor Energy Resources LP 5.5% 30-01-2026	31.542,50	0,02	264.000,00 Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	275.220,00	0,18
31.000,00 Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	31.620,00	0,02	498.000,00 NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01-09-2022	503.602,50	0,32
665.000,00 Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	522.025,00	0,33	145.000,00 OI European Group BV 4% 15-03-2023	145.000,00	0,09
61.000,00 EP Energy LLC / Everest Acqu 8% 29-11-2024	62.982,50	0,04	23.000,00 OneMain Financial Holdings L 6.75% 15-12-2019	23.782,00	0,02
267.000,00 Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01-05-2025	287.025,00	0,18	401.000,00 OneMain Financial Holdings L 7.25% 15-12-2021	416.799,40	0,27
266.000,00 First Data Corp 5% 15-01-2024	273.647,50	0,17	339.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	365.272,50	0,23
362.000,00 First Data Corp 5.75% 15-01-2024	374.670,00	0,24	127.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	141.922,50	0,09
582.000,00 First Data Corp 7% 01-12-2023	615.465,00	0,39	126.000,00 Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	126.630,00	0,08
525.000,00 First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01- 04-2025	563.062,50	0,36	259.000,00 Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	261.590,00	0,17
294.000,00 Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01- 2025	304.466,40	0,19	122.000,00 Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	124.745,00	0,08
843.000,00 Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	851.430,00	0,54	362.000,00 PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	374.670,00	0,24
170.000,00 Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	171.700,00	0,11	543.000,00 PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	412.680,00	0,26
150.000,00 Gulfport Energy Corp 6.375% 15-01- 2026	150.375,00	0,10	201.000,00 Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	207.783,75	0,13
251.000,00 Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05- 2025	252.255,00	0,16	44.000,00 Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	45.320,00	0,03
230.000,00 GW Honos Security Corp 8.75% 15- 05-2025	247.250,00	0,16	153.000,00 Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	153.810,90	0,10
773.000,00 Hartford Financial Services FRN 12- 02-2047	743.529,38	0,47	525.000,00 Red Oak Power LLC 9.2% 30-11-2029	595.875,00	0,38
378.000,00 Hexion Inc 7.875% 15-02-2023	255.150,00	0,16	55.000,00 Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15- 07-2024	58.850,00	0,04
414.000,00 Hologic Inc 5.25% 15-07-2022	428.490,00	0,27	805.000,00 Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	727.518,75	0,46
57.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	58.140,00	0,04	126.000,00 Rite Aid Corp 6.75% 15-06-2021	124.740,00	0,08
251.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	262.922,50	0,17	405.000,00 Rivers Pittsburgh Borrower L 6.125% 15-08-2021	401.962,50	0,26
413.000,00 iHeartCommunications Inc 10.625% 15-03-2023	295.295,00	0,19	120.000,00 SBA Communications Corp 4% 01- 10-2022	120.150,00	0,08
114.000,00 Infor US Inc 5.75% 15-08-2020	117.135,00	0,07	40.000,00 Scientific Games Internation 5% 15- 10-2025	40.100,00	0,03
568.000,00 Infor US Inc 6.5% 15-05-2022	587.880,00	0,37	699.000,00 Scientific Games Internation 7% 01- 01-2022	736.571,25	0,47
89.000,00 Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15- 02-2024	93.672,50	0,06	183.000,00 Seagate HDD Cayman 4.25% 01-03- 2022	184.590,09	0,12
199.000,00 Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30-09-2022	229.347,50	0,15	421.000,00 Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30- 09-2023	445.207,50	0,28
616.000,00 International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	688.380,00	0,44	473.000,00 Springleaf Finance Corp 6% 01-06-2020	490.146,25	0,31
730.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	767.746,84	0,49	223.000,00 Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	225.787,50	0,14
95.000,00 Iron Mountain Inc 4.375% 01-06-2021	96.413,60	0,06	157.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15- 01-2028	156.607,50	0,10
188.000,00 Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	188.000,00	0,12	366.000,00 Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	374.692,50	0,24
121.000,00 Iron Mountain US Holdings In 5.375% 01-06-2026	124.327,50	0,08	161.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05- 2025	156.975,00	0,10
132.000,00 iStar Inc 5.25% 15-09-2022	132.495,00	0,08	250.000,00 Terraform Global Operating L 9.75% 15-08-2022	275.625,00	0,18
245.000,00 Jefferies Finance LLC / JFIN 7.25% 15-08-2024	251.431,25	0,16	136.000,00 Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	144.840,00	0,09
400.000,00 Jefferies Finance LLC / JFIN 7.5% 15-04-2021	414.000,00	0,26	69.000,00 Ultra Resources Inc 6.875% 15-04-2022	69.172,50	0,04
525.000,00 Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	541.243,50	0,34	341.000,00 Ultra Resources Inc 7.125% 15-04-2025	338.442,50	0,22
187.000,00 Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	192.572,60	0,12	1.341.000,00 UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06- 2032	1.427.660,78	0,91
468.000,00 LifePoint Health Inc 5.5% 01-12-2021	473.850,00	0,30	139.000,00 United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	115.974,62	0,07
896.000,00 Lincoln National Corp MULTI 17-05- 2066	837.760,00	0,53	242.000,00 Uniti Group LP / Uniti Fiber 7.125% 15-12-2024	220.220,00	0,14
326.000,00 Mallinckrodt International F 5.5% 15- 04-2025	265.690,00	0,17	545.000,00 Univision Communications Inc 5.125% 15-02-2025	531.375,00	0,34
314.000,00 Mallinckrodt International F 5.75% 01- 08-2022	284.955,00	0,18	475.000,00 Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022	493.406,25	0,31
87.000,00 Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	74.907,87	0,05	49.000,00 Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022	50.898,75	0,03
204.000,00 Mattel Inc 4.35% 01-10-2020	200.940,00	0,13	525.000,00 UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01- 2025	528.622,50	0,34
94.000,00 Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	77.785,00	0,05	93.000,00 US Airways 2012-2 Class C Pa 5.45% 03-06-2018	94.860,00	0,06
347.000,00 Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	350.903,75	0,22	232.000,00 US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	199.278,83	0,13
355.000,00 Meritage Homes Corp 4.5% 01-03-2018	355.443,75	0,23	53.000,00 Valeant Pharmaceuticals Inte 5.5% 01-11-2025	53.927,50	0,03
275.000,00 Navient Corp 5.875% 25-10-2024	272.250,00	0,17	223.000,00 Valeant Pharmaceuticals Inte 5.875% 15-05-2023	206.832,50	0,13
339.000,00 NCL Corp Ltd 4.75% 15-12-2021	350.865,00	0,22	93.000,00 Valeant Pharmaceuticals Inte 7.5% 15-07-2021	94.627,50	0,06
126.000,00 New Gold Inc 6.25% 15-11-2022	130.095,00	0,08	280.000,00 Vertiv Group Corp 9.25% 15-10-2024	298.900,00	0,19
316.000,00 New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	334.960,00	0,21	395.000,00 Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	401.912,50	0,26
508.000,00 Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	554.355,00	0,35			
141.000,00 Northwest Acquisitions ULC / 7.125% 01-11-2022	145.582,50	0,09			
151.000,00 NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06- 2024	150.622,50	0,10			
486.000,00 NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06- 2027	482.355,00	0,31			
271.000,00 Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	276.420,00	0,18			

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land	
415.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	427.450,00	0,27	USA	67,94
278.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	276.610,00	0,18	Niederlande	4,77
278.000,00	Western Digital Corp 7.375% 01-04-2023	299.892,50	0,19	Vereinigtes Königreich	4,72
110.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	111.925,00	0,07	Kanada	4,60
336.000,00	Windstream Services LLC / Wi 6.375% 01-08-2023	201.600,00	0,13	Luxemburg	3,89
133.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.625% 31-10-2025	128.012,50	0,08	Italien	1,61
1.481.000,00	Ziggo Secured Finance BV 5.5% 15-01-2027	1.469.892,50	0,93	Frankreich	1,17
		58.498.156,37	37,20	Kaimaninseln	1,05
	Summe Anleihen	58.498.156,37	37,20	Jersey	1,03
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	58.498.156,37	37,20	Bermuda	0,92
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			Schweiz	0,75
	Anleihen			Argentinien	0,72
	GBP			Dominikanische Republik	0,41
110.000,00	AMC Entertainment Holdings I 6.375% 15-11-2024	149.173,35	0,09	Mexiko	0,40
		149.173,35	0,09	Türkei	0,36
	Summe Anleihen	149.173,35	0,09	Supranational	0,33
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	149.173,35	0,09	Irland	0,27
	Summe Wertpapieranlagen	150.805.222,74	95,90	Mongolei	0,26
	Bankguthaben	2.490.906,14	1,58	Oman	0,26
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.956.087,15	2,52	Österreich	0,16
	Summe Nettovermögen	157.252.216,03	100,00	Ecuador	0,14
				Costa Rica	0,12
				Spanien	0,04
				Summe	95,90
				Sektor	
				Unternehmensanleihen	94,14
				Staatsanleihen	1,76
				Summe	95,90

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
77.500.957,57	EUR	91.999.095,92	USD	1.162.609,77	31.01.2018
258.833.937,83	NOK	31.003.156,14	USD	571.261,18	31.01.2018
66.734,98	USD	56.266,39	EUR	(901,17)	31.01.2018
35.956,03	USD	299.999,99	NOK	(640,15)	31.01.2018
				1.732.329,63	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
14.272.710,93	USD	12.121.749,00	EUR	(310.959,56)	16.02.2018
				(310.959,56)	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
500.000,00	EUR	595.338,20	USD	6.225,69	16.02.2018
376.246,92	USD	317.000,00	EUR	(5.142,03)	16.02.2018
1.894.119,70	USD	1.440.000,00	GBP	(55.792,14)	16.02.2018
				(54.708,48)	
				(365.668,04)	
				1.366.661,59	

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

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 80.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
88.699,00	Ambev	474.853,63	0,55	21.636,00	IRSA Inversiones y Representaciones ADR	531.885,00	0,61
45.875,00	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	176.001,08	0,20	277.375,00	Itau Unibanco Holding ADR	3.008.363,01	3,48
99.600,00	B2W Cia Digital	513.668,12	0,59	108.458,00	Latam Airlines Group ADR	1.276.189,13	1,47
448.684,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2.571.364,94	2,97	46.000,00	Loma Negra Cia Industrial Argentina ADR	867.483,33	1,00
409.213,00	Banco Bradesco	3.484.797,21	4,03	318.453,00	Petroleo Brasileiro ADR	2.724.100,03	3,15
218.735,00	Banco do Brasil	1.751.006,95	2,02	208.767,00	Petroleo Brasileiro ADR	1.706.670,22	1,97
69.400,00	Banco Santander Brasil	556.605,12	0,64	10.840,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	537.122,00	0,62
23.800,00	BRF	219.142,93	0,25	69.881,00	Telefonica Brasil ADR	863.030,35	1,00
8.800,00	Cia Brasileira de Distribuicao	174.740,75	0,20	71.740,00	TIM Participacoes ADR	1.163.383,66	1,34
90.344,00	Cosan SA Industria e Comercio	943.228,31	1,09	320.415,00	Vale ADR	3.233.521,36	3,74
89.100,00	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	1.087.148,47	1,26			34.341.635,59	39,69
125.200,00	Fleury	932.635,95	1,08	Summe Aktien		84.095.521,34	97,19
309.900,00	Gerdau	965.187,38	1,12	Optionsscheine			
156.559,00	lochpe Maxion	905.889,63	1,05	6.148,00	lochpe Maxion TEMP Warrant	16.070,11	0,02
117.480,00	IRB Brasil Resseguros S/A	1.004.875,53	1,16			16.070,11	0,02
305.634,00	Itau Unibanco Holding	3.273.985,39	3,78	Summe Optionsscheine		16.070,11	0,02
260,00	Itausa - Investimentos Itau	688,11	0,00	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
270.617,00	Itausa - Investimentos Itau	736.633,98	0,85			84.111.591,45	97,21
150.947,00	Kroton Educacional	698.733,75	0,81	Summe Wertpapieranlagen			
69.200,00	Localiza Rent a Car	384.044,03	0,44			84.111.591,45	97,21
182.500,00	Lojas Americanas	782.810,54	0,90	Bankguthaben		2.665.343,40	3,08
100.776,00	Lojas Renner	899.772,12	1,04	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(247.288,07)	(0,29)
198.697,00	Minerva	532.366,03	0,62	Summe Nettovermögen		86.529.646,78	100,00
345.500,00	MRV Engenharia e Participacoes	1.307.270,02	1,51				
334.463,00	Petroleo Brasileiro	1.354.700,75	1,57				
378.025,00	Rumo	1.233.473,75	1,43				
199.006,00	Sao Martinho	966.257,54	1,12				
97.044,00	Ser Educacional	764.156,73	0,88				
475.555,00	Suzano Papel e Celulose	2.236.039,49	2,58				
70.464,00	Telefonica Brasil	861.889,64	1,00				
106.400,00	TIM Participacoes	350.656,86	0,41				
166.125,00	Vale	1.682.589,52	1,94				
28.600,00	Via Varejo	176.063,53	0,20				
		34.003.277,78	39,30				
CLP							
190.075,00	Cencosud	467.859,83	0,54				
62.617,00	Enel Generacion Chile	47.384,97	0,05				
4.377,00	Latam Airlines Group	51.761,54	0,06				
341.635,00	SACI Falabella	2.826.315,00	3,27				
		3.393.321,34	3,92				
MXN							
881.739,00	America Movil	634.951,24	0,73				
95.233,00	Arca Continental	532.389,73	0,62				
818,00	Banregio Grupo Financiero	3.732,28	0,00				
792.503,00	Fibra Uno Administracion	972.388,20	1,12				
409.471,00	Grupo Cementos de Chihuahua	1.568.745,06	1,81				
409.485,00	Grupo Financiero Banorte	1.869.737,77	2,16				
516.764,00	Grupo Mexico	1.378.754,63	1,59				
372.800,00	Grupo Rotoplas	479.501,81	0,55				
22.668,00	Industrias Penoles	383.429,83	0,44				
183.601,00	Infraestructura Energetica Nova	746.982,22	0,86				
626.595,00	Mexichem	1.300.634,40	1,50				
632.789,00	PLA Administradora Industrial S de RL de CV	799.982,12	0,92				
840.369,00	Wal-Mart de Mexico	1.686.057,34	1,95				
		12.357.286,63	14,28				
USD							
71.931,00	Adecoagro	625.200,27	0,72				
244.866,00	Ambev ADR	1.327.377,77	1,53				
151.109,00	America Movil ADR	2.170.932,62	2,51				
179.614,00	Banco Bradesco ADR	1.538.693,26	1,78				
36.000,00	Banco Santander Brasil ADR	289.500,00	0,33				
64.591,00	Banco Santander Chile ADR	1.692.284,19	1,96				
146.269,00	BRF ADR	1.359.692,24	1,57				
2.918,00	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	57.338,70	0,07				
45.000,00	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	528.750,00	0,61				
54.000,00	Cosan	436.950,00	0,50				
6.441,00	Credicorp	1.116.064,27	1,29				
50.700,00	Enel Americas ADR	470.665,00	0,54				
34.092,00	Enel Generacion Chile ADR	765.649,50	0,88				
35.500,00	Fibria Celulose ADR	437.833,33	0,51				
55.352,00	Fomento Economico Mexicano ADR	4.262.565,25	4,93				
207.100,00	Gerdau ADR	637.695,41	0,74				
5.325,00	Grupo Financiero Galicia ADR	291.654,69	0,34				
17.244,00	Grupo Supervielle ADR	421.041,00	0,49				

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Brasilien	60,52	Verschiedene Banken	23,15
Mexiko	21,72	Stahl	7,53
Chile	9,40	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	6,69
Argentinien	2,44	Alkoholfreie Getränke	5,54
Bermuda	1,79	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,99
Luxemburg	0,72	Kaufhäuser	4,31
Peru	0,61	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,28
Summe	97,21	Papierprodukte	3,09
		Börsen und Finanzdaten	2,97
		Großmärkte	2,96
		Baumaterialien	2,82
		Brauereien	2,08
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,99
		Bildungsdienstleistungen	1,69
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,60
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,59
		Fluggesellschaften	1,53
		Hausbau	1,51
		Rohstoffchemikalien	1,50
		Schieneverkehr	1,43
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,26
		Rückversicherungen	1,16
		Immobilien: Verschiedene REITs	1,12
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,08
		Baumaterialien, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,07
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,94
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,92
		Warenhäuser	0,90
		Gasversorger	0,86
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,62
		Gold	0,61
		Immobilien: REOC	0,61
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,59
		Industriemaschinen	0,55
		Stromversorger	0,54
		Edelmetalle und Mineralien	0,44
		Spezialtransport	0,44
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,20
		Summe	97,21

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.882,45	EUR	7.928,25	PLN	(11,82)	31.01.2018
1.365.718,50	PLN	324.875,64	EUR	1.431,26	31.01.2018
				1.419,44	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen				Anleihen			
CHF				EUR			
1.570.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.447.817,36	0,59	2.000.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	2.025.810,00	0,82
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	1.805.057,23	0,73	10.100.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 5% 09-02-2018	10.143.026,00	4,13
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.241.453,09	2,13			12.168.836,00	4,95
		8.494.327,68	3,46	Summe Anleihen		12.168.836,00	4,95
DKK				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
48.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2019 SDO A H	6.562.134,42	2,67			12.168.836,00	4,95
103.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	14.080.417,03	5,73	Summe Wertpapieranlagen		239.121.395,73	97,33
144.000.000,00	Realkredit Danmark 2% 04-01-2019 SDRO T	19.930.204,32	8,11	Bankguthaben		34.574.078,07	14,07
		40.572.755,77	16,51	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(28.005.744,97)	(11,40)
EUR				Summe Nettovermögen		245.689.728,83	100,00
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.407.600,00	6,68				
5.700.000,00	Autonomous Community of Cata 4.75% 04-06-2018	5.772.236,10	2,35				
10.500.000,00	Banca Carige SpA 3.875% 24-10-2018	10.797.780,00	4,39				
5.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 25-01-2020	5.048.900,00	2,05				
2.000.000,00	Banco Popular Espanol SA 1% 07-04-2025	2.035.118,00	0,83				
5.000.000,00	Berlin Hyp AG 0.000000% 29-11-2021	5.002.880,00	2,04				
9.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	9.026.676,00	3,67				
3.000.000,00	BRFkredit A/S 0.375% 01-07-2024	2.989.596,00	1,22				
6.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	5.997.804,00	2,44				
17.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	17.691.625,00	7,20				
6.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	5.993.088,00	2,44				
600.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 2.875% 18-10-2018	615.393,60	0,25				
3.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.625% 15-12-2021	3.057.744,00	1,24				
18.000.000,00	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	18.033.120,00	7,34				
6.750.000,00	Eurobank Ergasias SA 2.75% 02-11-2020	6.723.270,00	2,74				
8.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 01-03-2048	9.138.905,60	3,72				
4.000.000,00	National Australia Bank Ltd 0.875% 16-11-2022	4.124.032,00	1,68				
3.000.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	3.026.991,00	1,23				
4.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	4.022.400,00	1,64				
8.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2021 IO EURIBOR 3M A	8.014.400,00	3,26				
5.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	4.996.900,00	2,03				
6.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.375% 03-10-2024	5.959.080,00	2,43				
1.700.000,00	Türkiye Vakıflar Bankası TAO 2.375% 04-05-2021	1.714.892,00	0,70				
		156.190.431,30	63,57				
SEK							
60.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	6.308.657,59	2,57				
97.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	11.577.689,11	4,71				
15.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03-2023	1.535.916,61	0,63				
20.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-06-2022	2.065.110,93	0,84				
2.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-09-2021	207.670,74	0,08				
		21.695.044,98	8,83				
Summe Anleihen		226.952.559,73	92,37				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		226.952.559,73	92,37				

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	29,97
Italien	15,12
Frankreich	13,31
Schweden	8,83
Spanien	6,86
Niederlande	6,68
Griechenland	3,97
Österreich	2,87
Norwegen	2,43
Deutschland	2,04
Polen	2,03
Australien	1,68
Türkei	0,70
Luxemburg	0,59
Schweiz	0,25
Summe	97,33
Sektor	
Hypothekenanleihen	45,40
Unternehmensanleihen	31,56
Kündbare Hypothekenanleihen	12,24
Staatsanleihen	8,12
Summe	97,33

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
101.000,00	CHF	86.608,05	EUR	(295,36)	29.01.2018
8.533.433,74	EUR	9.920.000,00	CHF	55.997,42	29.01.2018
52.072.144,08	EUR	387.450.000,00	DKK	38.868,33	29.01.2018
6.255.970,98	EUR	60.790.000,00	SEK	82.311,10	29.01.2018
25.721,57	EUR	30.500,00	USD	346,45	29.01.2018
				177.227,94	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
100.000.000,00	DKK	13.437.253,83	EUR	(7.578,06)	29.01.2018
86.658,82	EUR	101.000,00	CHF	346,14	29.01.2018
2.050.817,70	EUR	15.259.000,00	DKK	1.583,61	29.01.2018
21.852.181,43	EUR	214.400.000,00	SEK	78.258,09	29.01.2018
31.000.000,00	SEK	3.147.867,83	EUR	417,75	29.01.2018
30.500,00	USD	25.730,23	EUR	(355,12)	29.01.2018
				72.672,41	
				249.900,35	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	80,00	10.522.400,00	(6.400,00)	(56.000,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(35,00)	(5.653.200,00)	9.450,00	21.500,00
Euro-OAT Future 3/2018	12.03.2018	EUR	(80,00)	(12.409.600,00)	31.200,00	74.100,31
					34.250,00	39.600,31

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	35.000.000,00	EUR	28.484,14	06.11.2027
Paying fixed rate 0,8650%				
Receiving floating rate USDLIB 3 months	6.000.000,00	USD	29.478,28	28.11.2027
Paying fixed rate 2,3440%				
			57.962,42	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	129.639,09	09.11.2022
Paying fixed rate 0,1890%				
			129.639,09	
			187.601,51	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 20.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
200.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01-05-2022	173.124,89	1,73	100.000,00	TSB Banking Group PLC 5.750% MULTI 06-05-2026	124.709,35	1,25
		173.124,89	1,73	350.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-05-2023	394.320,68	3,95
EUR				200.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.125% 15-01-2025	234.130,95	2,34
200.000,00	ABN AMRO Bank NV MULTI Perpetual	208.500,00	2,09	150.000,00	AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	169.805,89	1,70
250.000,00	Alliance Data Systems Corp 5.25% 15-11-2023	260.460,00	2,61		2.080.762,98	20,82	
100.000,00	ARD Finance SA 6.625% P-I-K 15-09-2023	106.650,00	1,07	Summe Anleihen	9.315.311,57	93,21	
200.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	205.470,00	2,06	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	9.315.311,57	93,21	
200.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6.75% 15-05-2024	219.969,20	2,20	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
150.000,00	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15-08-2024	160.170,45	1,60	Anleihen			
350.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	350.154,00	3,50	GBP			
200.000,00	Cott Corp 5.5% 01-07-2024	216.112,00	2,16	200.000,00	AMC Entertainment Holdings I 6.375% 15-11-2024	226.020,23	2,26
125.000,00	Demeter Investments BV 4.375% MULTI Perp FC2025	143.754,50	1,44		226.020,23	2,26	
200.000,00	Deutsche Bank AG 4.5% 19-05-2026	229.863,80	2,30	Summe Anleihen	226.020,23	2,26	
100.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-10-2025	100.740,00	1,01	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	226.020,23	2,26	
100.000,00	Galapagos SA/Luxembourg FRN 15-06-2021	97.130,00	0,97	Summe Wertpapieranlagen	9.541.331,80	95,47	
125.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 5.75% 15-07-2022	127.250,00	1,27	Bankguthaben	913.788,40	9,14	
250.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	253.827,50	2,54	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(461.333,70)	(4,62)	
150.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	153.060,00	1,53	Summe Nettovermögen	9.993.786,50	100,00	
150.000,00	Huntsman International LLC 4.25% 01-04-2025	170.845,50	1,71				
200.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	213.976,00	2,14				
100.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-05-2022	102.000,00	1,02				
150.000,00	Intrum Justitia AB 2.75% 15-07-2022	150.756,45	1,51				
200.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	213.389,60	2,14				
200.000,00	Mercury Bondco PLC 8.25% P-I-K 30-05-2021	207.500,00	2,08				
250.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	263.534,75	2,64				
250.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	251.822,50	2,52				
100.000,00	Perstorp Holding AB FRN 15-09-2022	99.750,00	1,00				
400.000,00	Picard Groupe SAS FRN 30-11-2023	400.800,00	4,01				
150.000,00	Quintiles IMS Inc 3.25% 15-03-2025	154.709,55	1,55				
100.000,00	RESIDOMO Sro 3.375% 15-10-2024	101.946,00	1,02				
250.000,00	SFR Group SA 5.625% 15-05-2024	260.250,00	2,60				
200.000,00	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15-02-2023	208.744,00	2,09				
100.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	103.700,00	1,04				
200.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	211.655,00	2,12				
200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	172.916,00	1,73				
200.000,00	Unitymedia Hessen GmbH & Co 4% 15-01-2025	211.080,00	2,11				
250.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	251.710,00	2,52				
125.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	130.937,50	1,31				
250.000,00	Wind Tre SpA 3.125% 20-01-2025	243.180,00	2,43				
100.000,00	Ziggo Secured Finance BV 3.75% 15-01-2025	103.109,40	1,03				
		7.061.423,70	70,66				
GBP							
150.000,00	Amigo Luxembourg SA 7.625% 15-01-2024	175.771,97	1,76				
250.000,00	Cognita Financing PLC 7.75% 15-08-2021	291.427,27	2,92				
150.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.375% 15-11-2020	171.011,04	1,71				
100.000,00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	113.810,17	1,14				
100.000,00	RAC Bond Co PLC 5% 06-11-2022	112.206,34	1,12				
150.000,00	Stonegate Pub Co Financing P 4.875% 15-03-2022	168.378,14	1,68				
100.000,00	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	125.191,18	1,25				

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	23,64
Vereinigtes Königreich	11,71
Deutschland	11,21
Jersey	9,43
Niederlande	7,82
Luxemburg	7,62
Frankreich	6,61
Schweden	5,03
Irland	4,26
Spanien	2,54
Italien	2,43
Kanada	2,16
Tschechische Republik	1,02
Summe	95,47
Sektor	
Unternehmensanleihen	95,47
Summe	95,47

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

Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
173.567,62	EUR	203.000,00	CHF	110,76	18.01.2018
1.931.290,98	EUR	1.708.000,00	GBP	7.567,62	18.01.2018
				7.678,38	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
395.504,99	EUR	351.000,00	GBP	172,79	18.01.2018
				172,79	
				7.851,17	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(26,00)	(3.419.780,00)	2.080,00	18.760,00
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	(2,00)	(250.340,00)	(225,37)	(1.668,49)
					1.854,63	17.091,51

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
4.900.000,00	AGCO Corp 5.875% 01-12-2021	5.278.809,20	1,11	3.825.000,00	United Continental Holdings 6.375% 01-06-2018	3.882.375,00	0,82
3.750.000,00	AK Steel Corp 7.5% 15-07-2023	4.059.375,00	0,86	5.190.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-07-2023	5.365.785,30	1,13
4.000.000,00	Ally Financial Inc 3.5% 27-01-2019	4.020.000,00	0,85	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	99.257,80	0,02
2.750.000,00	Ally Financial Inc 8% 31-12-2018	2.880.625,00	0,61	100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 30-11-2020	100.050,80	0,02
3.017.000,00	ArcelorMittal 5.75% 05-08-2020	3.182.935,00	0,67	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	100.082,00	0,02
5.295.000,00	B&G Foods Inc 4.625% 01-06-2021	5.374.425,00	1,13	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.312,50	0,02
7.037.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2020	7.283.295,00	1,54	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.628,90	0,02
185.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	192.400,00	0,04	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	100.531,20	0,02
5.000.000,00	Berry Global Inc 6% 15-10-2022	5.237.500,00	1,10			218.007.426,66	45,95
7.000.000,00	Boyd Gaming Corp 6.875% 15-05-2023	7.420.000,00	1,56				
4.113.000,00	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15-05-2018	4.195.260,00	0,88				
5.242.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	5.739.990,00	1,21		Summe Anleihen	218.007.426,66	45,95
8.115.000,00	CIT Group Inc 3.875% 19-02-2019	8.196.150,00	1,73				
2.100.000,00	CNH Industrial Capital LLC 3.625% 15-04-2018	2.110.878,00	0,44		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	218.007.426,66	45,95
8.000.000,00	Constellation Brands Inc 3.875% 15-11-2019	8.215.312,00	1,73				
4.735.000,00	CoreCivic Inc 4.125% 01-04-2020	4.794.187,50	1,01				
6.681.000,00	Darling Ingredients Inc 5.375% 15-01-2022	6.856.376,25	1,45		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
2.500.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-05-2020	2.553.125,00	0,54		Anleihen		
3.500.000,00	Equinix Inc 5.375% 01-01-2022	3.640.000,00	0,77		USD		
5.700.000,00	Equinix Inc 5.375% 01-04-2023	5.893.800,00	1,24	8.500.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.625% 15-01-2022	8.670.000,00	1,83
3.200.000,00	GEO Group Inc/The 5.125% 01-04-2023	3.200.000,00	0,67	5.000.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	5.081.250,00	1,07
2.750.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.375% 01-11-2018	2.770.625,00	0,58	2.250.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.25% 15-09-2022	2.289.375,00	0,48
1.919.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 8.75% 15-08-2020	2.192.457,50	0,46	4.000.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 30-06-2021	4.105.000,00	0,87
4.488.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.5% 15-06-2019	4.689.960,00	0,99	3.918.000,00	CDK Global Inc 3.8% 15-10-2019	3.996.360,00	0,84
2.400.000,00	Huntsman International LLC 4.875% 15-11-2020	2.496.000,00	0,53	2.940.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2023	3.039.225,00	0,64
7.560.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 4.875% 15-03-2019	7.560.000,00	1,59	3.400.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020	3.332.000,00	0,70
5.130.000,00	KB Home 7.25% 15-06-2018	5.245.425,00	1,11	7.355.000,00	CommScope Inc 5% 15-06-2021	7.492.906,25	1,58
2.000.000,00	Lennar Corp 4.125% 01-12-2018	2.020.000,00	0,43	4.185.000,00	Continental Airlines 2003-ER 7.875% 02-07-2018	281.149,54	0,06
1.500.000,00	Lennar Corp 4.5% 15-06-2019	1.530.000,00	0,32	1.000.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	320.455,03	0,07
1.900.000,00	Lennar Corp 6.95% 01-06-2018	1.935.625,00	0,41	5.545.000,00	Continental Airlines 2012-1 6.25% 11-04-2020	3.161.367,09	0,67
7.500.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-08-2022	7.593.750,00	1,60	6.500.000,00	Dell International LLC / EMC 3.48% 01-06-2019	6.580.671,50	1,39
5.443.000,00	Masco Corp 3.5% 01-04-2021	5.518.058,97	1,16	570.000,00	Delta Air Lines 2012-1 Class 6.875% 07-05-2019	295.409,95	0,06
559.000,00	Masco Corp 7.125% 15-03-2020	610.070,24	0,13	1.870.000,00	DISH DBS Corp 4.25% 01-04-2018	1.877.012,50	0,40
2.000.000,00	MPT Operating Partnership LP 6.375% 01-03-2024	2.115.000,00	0,45	4.911.000,00	Dollar Tree Inc 5.25% 01-03-2020	4.995.960,30	1,05
2.000.000,00	NCR Corp 5.875% 15-12-2021	2.050.000,00	0,43	3.000.000,00	Dollar Tree Inc 5.75% 01-03-2023	3.142.500,00	0,66
7.500.000,00	PVH Corp 4.5% 15-12-2022	7.668.750,00	1,62	7.041.000,00	First Data Corp 5.375% 15-08-2023	7.328.976,90	1,54
5.195.000,00	Regal Entertainment Group 5.75% 15-03-2022	5.357.343,75	1,13	3.985.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 9.75% 01-03-2022	4.409.402,50	0,93
2.500.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	2.459.837,65	0,52	4.325.000,00	GFL Environmental Inc 9.875% 01-02-2021	4.557.468,75	0,96
300.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15-03-2018	302.814,60	0,06	2.250.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.375% 15-04-2021	2.311.875,00	0,49
931.000,00	Service Corp International/U 4.625% 15-12-2027	947.292,50	0,20	2.205.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.875% 01-11-2020	2.287.687,50	0,48
5.322.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	5.608.057,50	1,18	7.860.000,00	Hologic Inc 5.25% 15-07-2022	8.135.100,00	1,71
425.000,00	Service Corp International/U 7.625% 01-10-2018	442.531,25	0,09	6.000.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 01-02-2022	6.150.000,00	1,30
7.399.000,00	Spectrum Brands Inc 6.625% 15-11-2022	7.676.462,50	1,62	2.500.000,00	IHS Markit Ltd 5% 01-11-2022	2.690.625,00	0,57
4.800.000,00	Targa Resources Partners LP 4.125% 15-11-2019	4.830.000,00	1,02	6.000.000,00	inVentiv Group Holdings Inc 7.5% 01-10-2024	6.480.000,00	1,37
6.250.000,00	T-Mobile USA Inc 6.125% 15-01-2022	6.446.875,00	1,36	5.520.000,00	KLX Inc 5.875% 01-12-2022	5.761.500,00	1,21
3.200.000,00	T-Mobile USA Inc 6.625% 01-04-2023	3.336.000,00	0,70	1.750.000,00	Lamar Media Corp 5% 01-05-2023	1.802.500,00	0,38
4.500.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4% 31-12-2018	4.573.125,00	0,96	7.000.000,00	Live Nation Entertainment In 5.375% 15-06-2022	7.236.250,00	1,53
5.991.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	6.058.398,75	1,28	8.250.000,00	Meritage Homes Corp 4.5% 01-03-2018	8.260.312,50	1,74
3.725.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 4.375% 15-06-2019	3.799.500,00	0,80	6.600.000,00	MSCI Inc 5.25% 15-11-2024	6.963.000,00	1,47
				4.000.000,00	NCR Corp 4.625% 15-02-2021	4.035.000,00	0,85
				7.500.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5% 15-04-2022	7.715.625,00	1,63

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
8.000.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 15-06-2020	8.192.240,00	1,73
2.525.000,00	PQ Corp 6.75% 15-11-2022	2.695.437,50	0,57
7.552.000,00	Prestige Brands Inc 5.375% 15-12-2021	7.684.160,00	1,62
7.500.000,00	Qorvo Inc 6.75% 01-12-2023	8.081.250,00	1,70
5.050.000,00	Quintiles IMS Inc 4.875% 15-05-2023	5.201.500,00	1,10
6.923.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 4.5% 15-04-2019	7.018.191,25	1,48
6.000.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / FRN 15-07-2021	6.090.000,00	1,28
5.050.000,00	Scientific Games International 7% 01-01-2022	5.321.437,50	1,12
6.500.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 01-12-2020	7.085.000,00	1,49
2.526.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-01-2022	2.585.992,50	0,55
6.687.000,00	Sprint Communications Inc 9% 15-11-2018	7.038.736,20	1,48
4.250.000,00	US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	2.725.790,92	0,57
3.000.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 6.5% 15-03-2022	3.150.000,00	0,66
7.856.000,00	XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	8.199.700,00	1,73
2.088.000,00	ZF North America Capital Inc 4% 29-04-2020	2.168.910,00	0,46
		228.024.311,18	48,06
	Summe Anleihen	228.024.311,18	48,06
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	228.024.311,18	48,06
	Summe Wertpapieranlagen	446.031.737,84	94,01
	Bankguthaben	19.928.544,59	4,20
	Sonstige Nettovermögenswerte	8.486.989,37	1,79
	Summe Nettovermögen	474.447.271,80	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	85,25
Kanada	3,45
Niederlande	1,73
Irland	1,35
Australien	0,93
Luxemburg	0,67
Bermuda	0,57
Liberia	0,06
Summe	94,01
Sektor	
Unternehmensanleihen	93,88
Staatsanleihen	0,13
Summe	94,01

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
101.237,88	CHF	103.294,26	USD	707,65	31.01.2018
146.265.396,50	EUR	173.627.684,45	USD	2.193.805,86	31.01.2018
765.986.144,56	NOK	91.738.609,84	USD	1.701.849,74	31.01.2018
95.661.573,19	SEK	11.407.892,98	USD	270.337,82	31.01.2018
1.254.311,59	USD	1.057.245,55	EUR	(16.572,35)	31.01.2018
43.988,33	USD	366.794,22	NOK	(755,93)	31.01.2018
7.343,49	USD	61.487,38	SEK	(162,81)	31.01.2018
				4.149.209,98	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 2YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(200,00)	(42.815.624,00)	(6.248,80)	84.374,80
					(6.248,80)	84.374,80

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
55.085,00	Danske Bank	1.784.631,98	0,72
1.790.214,00	G4S	5.278.314,72	2,12
141.863,00	Jyske Bank	6.736.932,50	2,71
457.453,00	Novo Nordisk B	20.520.169,90	8,24
468.330,00	Tryg	9.771.494,45	3,93
		44.091.543,55	17,71
EUR			
294.367,00	Amer Sports	6.802.821,37	2,73
190.001,00	Cramo	3.750.619,74	1,51
31.638,00	DNA Oyj	494.185,56	0,20
137.277,00	Fiskars	3.283.665,84	1,32
377.917,00	Huhtamäki	13.245.990,85	5,32
74.976,00	Metso	2.139.815,04	0,86
2.158.751,00	Nokia	8.423.446,40	3,38
69.125,00	Rovio Oyj	627.655,00	0,25
419.485,00	Sampo A	19.149.490,25	7,69
182.893,00	Terveyystallo Plc	1.622.260,91	0,65
168.493,00	Uponor	2.820.572,82	1,13
111.820,00	Wärtsilä	5.887.323,00	2,36
		68.247.846,78	27,41
NOK			
144.366,00	Bakkafrost	5.100.204,82	2,05
524.321,00	Gjensidige Forsikring	8.255.094,83	3,32
174.252,00	Schibsted ser. A	4.155.937,24	1,67
154.894,00	Schibsted ser. B	3.453.522,07	1,39
44.025,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	868.890,97	0,35
149.499,00	Tomra Systems	1.974.125,49	0,79
259.125,00	XXL	2.243.865,49	0,90
90.288,00	Yara International	3.462.103,96	1,39
		29.513.744,87	11,86
SEK			
103.258,00	Assa Abloy B	1.790.904,15	0,72
23.559,00	AstraZeneca	1.366.009,53	0,55
27.661,00	Atlas Copco B	889.282,11	0,36
430.437,00	Atlas Copco A	15.551.644,05	6,25
80.215,00	Autoliv SDB	8.601.620,42	3,46
30.762,00	Essity B	727.207,44	0,29
545.937,00	Hennes & Mauritz B	9.479.805,07	3,81
49.723,00	Hexagon B	2.084.793,16	0,84
686.923,00	Kindred Group SDB	8.147.261,74	3,27
388.294,00	Lundin Petroleum	7.737.319,52	2,96
89.886,00	Millicom Int. Cellular SDB	5.088.592,74	2,04
1.011.417,00	NetEnt B	5.818.230,61	2,34
1.308.154,00	Nordea Bank	13.210.657,37	5,31
85.298,00	Sectra	1.481.138,69	0,59
235.399,00	Swedish Match	7.718.509,21	3,10
300.935,00	Trelleborg B	5.815.301,78	2,34
524.663,00	Volvo B	8.188.702,13	3,29
		103.332.979,72	41,51
Summe Aktien		245.186.114,92	98,49
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		245.186.114,92	98,49
Summe Wertpapieranlagen		245.186.114,92	98,49
Bankguthaben		4.475.694,91	1,80
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(707.255,20)	(0,28)
Summe Nettovermögen		248.954.554,63	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	32,19
Finnland	27,41
Dänemark	15,59
Norwegen	9,81
USA	3,46
Malta	3,27
Vereinigtes Königreich	2,67
Färöer	2,05
Luxemburg	2,04
Summe	98,49
Sektor	
Industriemaschinen	12,16
Mehrsparversicherungen	11,01
Pharmazeutika	8,79
Verschiedene Banken	8,73
Papierverpackungen	5,32
Sach- und Unfallversicherung	3,93
Bekleidung-Einzelhandel	3,81
Autoteile und -zubehör	3,46
Kommunikationsanlagen	3,38
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,29
Casinos und Glücksspiel	3,27
Tabak	3,10
Verlage	3,06
Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,96
Freizeitartikel	2,73
Internet-Software und -Dienste	2,34
Sicherheits- und Alarmdienste	2,12
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,05
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,04
Baumaterialien	1,85
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,51
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,39
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	1,32
Spezialgeschäfte	0,90
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,84
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,79
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,65
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,59
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,35
Haushaltsprodukte	0,29
Anwendungssoftware	0,25
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,20
Summe	98,49

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
DKK							
11.325,00	ALK-Abellö B	1.127.476,15	0,77	11.163,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	203.359,34	0,14
154.323,00	Bang & Olufsen	3.056.192,28	2,08	50.251,00	Ambea	378.880,22	0,26
500,00	D/S Norden	7.753,72	0,01	791,00	Arjo B	1.884,37	0,00
25.007,00	FLSmidth & Co	1.212.067,46	0,83	14.593,00	Avanza	511.091,37	0,35
1.966,00	H+H International	37.878,56	0,03	237.244,00	Axfood	3.828.070,28	2,61
24.884,00	Harboes Bryggeri B	309.043,72	0,21	322,00	B&B TOOLS B	2.803,82	0,00
1.711,00	Højgaard Holding B	39.512,68	0,03	2.930,00	BE Group	14.549,14	0,01
6.330,00	Jeudan	617.868,59	0,42	1.372,00	Beijer Alma B	36.501,96	0,02
8.581,00	Jyske Bank	407.503,14	0,28	341.464,00	Beijer Electronics	1.057.561,25	0,72
2.124,00	Matas	22.243,70	0,02	672,00	Besqab	7.796,26	0,01
16,00	Monberg. & Thorsen B.(15.36)	364,12	0,00	7.927,00	Billia A	63.993,63	0,04
1.470,00	Niifisk Holding	70.756,20	0,05	23,00	BillerudKorsnäs	328,14	0,00
16.470,00	NKT	622.928,85	0,42	5.705,00	BioGaia B	188.567,75	0,13
15.629,00	NNIT	357.777,95	0,24	366,00	Bonava B	4.251,75	0,00
64.281,00	Per Aarsleff Holding B	1.691.596,17	1,15	1.000,00	Boozt	7.488,98	0,01
1.059,00	Rockwool International B	248.397,29	0,17	83.717,00	Bravida Holding	465.009,42	0,32
10.511,00	Schouw & Co.	824.166,35	0,56	151.430,00	BTS Group B	1.433.908,80	0,98
8.858,00	Solar B	491.183,45	0,33	5.028,00	Bufab	54.248,16	0,04
20.349,00	Sydbank	684.944,53	0,47	433.343,00	Bure Equity	4.345.398,98	2,96
1.985,00	Topdanmark	71.692,02	0,05	5.723,00	Byggmax Group	32.398,83	0,02
94.548,00	Tryg	1.972.701,42	1,34	592.287,00	Capio	2.658.368,84	1,81
		13.874.048,35	9,46	52.786,00	Castellum	738.633,05	0,50
EUR				250,00	CellaVision	3.636,60	0,00
6.330,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	1.14.699,60	0,08	67,00	Cinnober	585,11	0,00
166.957,00	Alma Media	1.197.081,69	0,82	163.705,00	Clas Ohlson B	1.874.300,68	1,28
26.884,00	Apetit Plc	381.752,80	0,26	156.921,00	Concentric	2.414.095,62	1,65
27.904,00	Asiakastieto Group Plc	655.744,00	0,45	132.005,00	COOR Service Management	844.484,53	0,58
48.014,00	Aspo	480.140,00	0,33	5.766,00	Dedicare B	56.648,23	0,04
1.787,00	Basware	84.078,35	0,06	43.460,00	Dometic Group	366.513,63	0,25
1.920,00	Cargotec B	91.008,00	0,06	67.267,00	Doro	297.816,88	0,20
49.666,00	Caverion Corporation	292.036,08	0,20	128.129,00	Dustin Group	1.057.137,73	0,72
27.283,00	Fiskars	652.609,36	0,44	40.531,00	Elekta B	278.429,91	0,19
637.746,00	F-Secure	2.480.831,94	1,69	43.746,00	Elos Medtech B	284.301,46	0,19
13.726,00	Honkarakenne B	50.511,68	0,03	33.000,00	Engelska Skolan	251.325,16	0,17
64.589,00	Kemira	740.835,83	0,50	10.000,00	Enzymatica	5.128,05	0,00
1.000,00	Konecranes	38.390,00	0,03	7.000,00	Fabege	124.108,93	0,08
117.559,00	Lassila&Tikanoja	2.130.169,08	1,45	194.656,00	Fagerhult	2.011.235,75	1,37
1.622,00	Martela A	12.083,90	0,01	80.069,00	FastPartner	1.193.172,63	0,81
1.000,00	Metso	28.540,00	0,02	69.245,00	Fenix Outdoor Int. B	6.883.857,62	4,69
5.000,00	Nokia Renkaat	188.400,00	0,13	20.512,00	FM Mattsson Mora Group B	183.816,08	0,13
68.150,00	Outokumpu	524.073,50	0,36	37.393,00	Garö	668.288,13	0,46
149.485,00	Outotec	1.059.848,65	0,72	791,00	Getinge B	9.598,54	0,01
82.879,00	Ponsse	2.191.320,76	1,49	92.254,00	Handicare Group	496.502,96	0,34
181.493,00	Pöyry	878.426,12	0,60	78.873,00	Hexatron Group	608.699,18	0,41
12.679,00	Ramirent	99.403,36	0,07	64.733,00	Hexpol B	550.846,41	0,38
423.232,00	Rapala VMC	1.409.362,56	0,96	159.026,00	HiQ International	1.009.273,62	0,69
21.972,00	Restamax Oyj	188.300,04	0,13	12.414,00	HMS Networks	156.312,67	0,11
10.000,00	Robit plc	64.600,00	0,04	163.261,00	Holmen B	7.231.508,17	4,93
44.827,00	Suominen	197.687,07	0,13	4.130,00	Hufvudstaden A	55.023,05	0,04
100,00	Terveystalo Plc	887,00	0,00	105.393,00	Husqvarna B	844.402,55	0,58
25.704,00	Tikkurila	456.503,04	0,31	8.050,00	Infant Bacterial Ther. B	91.757,80	0,06
110.805,00	Tokmanni Group	801.120,15	0,55	5.000,00	Intrum Justitia	153.435,28	0,10
210.449,00	Uponor	3.522.916,26	2,40	64.123,00	JM	1.209.818,75	0,82
83.154,00	Vaisala A	3.700.353,00	2,52	79.253,00	KABE B	1.444.577,78	0,98
21.269,00	Wulff-Group	34.030,40	0,02	1.650,00	Klövern B	1.797,81	0,00
		24.747.744,22	16,87	20.149,00	Know IT	321.228,39	0,22
NOK				28.421,00	Lexington	51.082,65	0,03
35.000,00	AKVA Group	247.973,56	0,17	1.324,00	Lifco B	38.586,08	0,03
736,00	Bonheur	6.653,67	0,00	162,00	Lindab International	1.125,21	0,00
121.162,00	Borregaard	999.960,67	0,68	55.000,00	Lundin Petroleum	1.044.395,67	0,71
158.766,00	Data Respons	387.045,36	0,26	14.938,00	Malmbergs Elektriska B	148.654,92	0,10
76.472,00	Ekornes	916.595,19	0,62	89.172,00	Medivir B	434.640,82	0,30
49.728,00	Fjord1	222.252,57	0,15	108.623,00	Midsona B	634.235,29	0,43
184.493,00	Kongsberg Gruppen	2.820.392,23	1,92	322,00	Momentum B	3.694,84	0,00
30.786,00	Lerøy Seafood Group	137.374,96	0,09	287.076,00	MTG B	10.100.919,11	6,88
30.260,00	Oslo Børs VPS Holding	374.991,89	0,26	51.124,00	Mycronic	439.972,27	0,30
229.971,00	Saferoad Holding	602.678,77	0,41	10.000,00	New Wave Group B	55.088,44	0,04
61.063,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	1.205.158,18	0,82	3.697,00	Nilömgruppen B	29.188,42	0,02
142.037,00	Tomra Systems	1.875.590,22	1,28	28.940,00	Nolato B	1.586.912,77	1,08
27.706,00	Treasure	40.384,88	0,03	6.584,00	Odd Molly	14.976,10	0,01
51.418,00	Wallenius Wilhelmsen Logistics	308.148,68	0,21	65.488,00	OEM International B	1.177.052,30	0,80
18.553,00	Webstep	48.998,25	0,03	109.209,00	Pandox	1.749.952,24	1,19
19.386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	484.413,72	0,33	13.176,00	Poolia B	21.407,42	0,01
24.006,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	594.980,52	0,41	84.886,00	Rejlers B	489.173,25	0,33
		11.273.593,32	7,68	171.694,00	Rezidor Hotel Group	439.355,86	0,30
SEK				145.000,00	SCA B	1.250.076,12	0,85
652.000,00	AcadeMedia	4.204.187,62	2,87	224.200,00	Sectra	3.893.072,45	2,65
63.398,00	Acando B	180.257,92	0,12	34.661,00	Securitas B	507.888,28	0,35
711,00	Addnote B	5.469,06	0,00	120.371,00	Semcon	585.488,20	0,40
107.638,00	Ahlsell	575.472,75	0,39	28.000,00	SJR B	125.672,74	0,09
				81.711,00	SSAB A	372.967,50	0,25
				537.003,00	SSAB B	1.994.171,20	1,36
				188.514,00	Svedbergs B	683.396,25	0,47
				64.342,00	Sweco B	1.186.509,36	0,81
				1.000,00	Swedish Orphan Biovitrum	11.484,80	0,01
				421.097,00	Swedol B	1.244.330,95	0,85

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
114.384,00	Systemair	1.460.609,23	1,00
24.393,00	SAAB B	990.799,95	0,68
21.821,00	Tele2 B	224.906,22	0,15
1.076,00	Trelleborg B	20.792,75	0,01
79.207,00	Troax Group	2.240.007,81	1,53
210.000,00	Uniflex B	435.021,01	0,30
56.866,00	VBG Group B	765.119,60	0,52
520,00	Vitec Software Group B	4.514,71	0,00
76.142,00	Wallenstam B	609.272,06	0,42
53.468,00	ZetaDisplay	127.591,74	0,09
13.839,00	ÄF B	254.076,15	0,17
		91.432.330,12	62,32
	Summe Aktien	141.327.716,01	96,32
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	141.327.716,01	96,32
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	EUR		
16.000,00	Herantis Pharma Plc	88.480,00	0,06
91.833,00	Verkkokauppa Oyj	648.340,98	0,44
		736.820,98	0,50
	SEK		
1.463,00	Alpha Helix	176,79	0,00
170.318,00	Eurocon Consulting	123.659,46	0,08
5.480,00	SenseAir B	10.016,45	0,01
		133.852,70	0,09
	Summe Aktien	870.673,68	0,59
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	870.673,68	0,59
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	SEK		
72.444,00	AcadeMedia	463.450,91	0,32
		463.450,91	0,32
	Summe Aktien	463.450,91	0,32
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	463.450,91	0,32
	Summe Wertpapieranlagen	142.661.840,60	97,23
	Bankguthaben	5.070.367,96	3,46
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.011.879,54)	(0,69)
	Summe Nettovermögen	146.720.329,02	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	57,89
Finnland	17,51
Dänemark	9,46
Norwegen	7,68
Schweiz	4,69
Summe	97,23
Sektor	
TV und Kabel-TV	6,89
Papierprodukte	5,15
Spezialgeschäfte	4,71
Baumaterialien	4,57
Hersteller von Elektronikausrüstung	3,54
Gesundheitswesen: Ausstattung	3,39
Bildungsdienstleistungen	3,35
Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,96
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,93
Bau- und Ingenieurwesen	2,81
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,73
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,67
Lebensmitteleinzelhandel	2,61
Luftfahrt und Verteidigung	2,60
Immobilien: REOC	2,28
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,15
Unterhaltungselektronik	2,08
Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,07
Forschungs- und Beratungsleistungen	2,04
Stahl	1,97
Freizeitartikel	1,95
Industriemaschinen	1,89
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,75
Systemsoftware	1,69
Verschiedene Support-Leistungen	1,52
Landwirtschafts- & Landmaschinen	1,49
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,49
Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,37
Sach- und Unfallversicherung	1,34
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,33
Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,17
Schifffahrt	1,10
Industriekonglomerate	1,08
Spezialchemikalien	1,06
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,92
Pharmazeutika	0,89
Hausbau	0,87
Forstprodukte	0,85
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,82
Verlage	0,82
Verschiedene Banken	0,74
Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,71
Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,62
Haushaltsgeräte	0,58
Kaufhäuser	0,55
Verschiedene Chemikalien	0,50
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,44
Biotechnologie	0,43
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,43
Investmentbanken und Broker	0,35
Sicherheits- und Alarmdienste	0,35
Rohstoffchemikalien	0,31
Börsen und Finanzdaten	0,26
Autoteile und -zubehör	0,25
Gesundheitswesen: Technologie	0,24
Brauereien	0,21
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	0,20
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,15
Haushaltsprodukte	0,13
Restaurants	0,13
Reifen und Gummi	0,13
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,11
Werbung	0,09
Anwendungssoftware	0,06
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,05
Mehrsparversicherungen	0,05
Textilien	0,05
Kraftfahrzeuginzelhandel	0,04
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,04
Luftfracht und Logistik	0,03
Baumaterialien	0,03
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,03
Großhändler	0,02
Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,01
Summe	97,23

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

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
866.625,00	G4S	2.555.180,27	3,73
58.182,00	Jyske Bank	2.763.005,20	4,03
98.594,00	Novo Nordisk B	4.422.674,31	6,45
171.311,00	Tryg	3.574.326,83	5,21
		13.315.186,61	19,42
EUR			
121.824,00	Amer Sports	2.815.352,64	4,11
99.064,00	Fiskars	2.369.610,88	3,46
335.742,00	F-Secure	1.306.036,38	1,91
104.312,00	Huhtamäki	3.656.135,60	5,33
324.577,00	Nokia	1.266.499,45	1,85
141.566,00	Sampo A	6.462.487,90	9,43
		17.876.122,85	26,08
NOK			
68.888,00	Bakkafrost	2.433.695,67	3,55
95.938,00	Gjensidige Forsikring	1.510.481,72	2,20
117.980,00	Schibsted ser. B	2.630.486,23	3,84
191.306,00	Tomra Systems	2.526.184,46	3,68
142.035,00	XXL	1.229.937,04	1,79
23.376,00	Yara International	896.355,46	1,31
		11.227.140,58	16,38
SEK			
126.688,00	Atlas Copco A	4.577.224,27	6,68
29.286,00	Autoliv SDB	3.140.398,38	4,58
249.482,00	Kindred Group SDB	2.958.985,44	4,32
43.007,00	Millicom Int. Cellular SDB	2.434.696,26	3,55
450.689,00	NetEnt B	2.592.612,68	3,78
86.713,00	Swedish Match	2.843.236,75	4,15
140.706,00	Trelleborg B	2.719.018,57	3,97
182.002,00	Volvo B	2.840.604,66	4,14
		24.106.777,01	35,16
	Summe Aktien	66.525.227,05	97,04
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	66.525.227,05	97,04
	Summe Wertpapieranlagen	66.525.227,05	97,04
	Bankguthaben	2.053.002,63	2,99
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(24.738,76)	(0,04)
	Summe Nettovermögen	68.553.490,92	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Finnland	26,08
Schweden	22,72
Dänemark	15,70
Norwegen	12,83
USA	4,58
Malta	4,32
Vereinigtes Königreich	3,73
Färöer	3,55
Luxemburg	3,55
Summe	97,04
Sektor	
Mehrsparversicherungen	11,63
Industriemaschinen	10,64
Pharmazeutika	6,45
Papierverpackungen	5,33
Sach- und Unfallversicherung	5,21
Autoteile und -zubehör	4,58
Casinos und Glücksspiel	4,32
Tabak	4,15
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,14
Freizeitartikel	4,11
Verschiedene Banken	4,03
Verlage	3,84
Internet-Software und -Dienste	3,78
Sicherheits- und Alarmdienste	3,73
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,68
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,55
Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,55
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	3,46
Systemsoftware	1,91
Kommunikationsanlagen	1,85
Spezialgeschäfte	1,79
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,31
Summe	97,04

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

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
28.234,00	Danske Bank	914.719,06	1,50
115.320,00	Novo Nordisk B	5.172.959,83	8,46
94.887,00	Tryg	1.979.774,50	3,24
		8.067.453,39	13,19
EUR			
56.458,00	Amer Sports	1.304.744,38	2,13
44.439,00	Asiakastieto Group Plc	1.044.316,50	1,71
6.910,00	DNA Oyj	107.934,20	0,18
458.423,00	F-Secure	1.783.265,47	2,92
61.522,00	Lassila&Tikanoja	1.114.778,64	1,82
535.294,00	Nokia	2.088.717,19	3,42
149.032,00	Raisio V	576.753,84	0,94
103.265,00	Sampo A	4.714.047,25	7,71
69.291,00	Uponor	1.159.931,34	1,90
9.211,00	Vaisala A	409.889,50	0,67
26.518,00	Wärtsilä	1.396.172,70	2,28
		15.700.551,01	25,68
NOK			
32.898,00	Bakkafrost	1.162.230,29	1,90
124.173,00	Gjensidige Forsikring	1.955.023,53	3,20
66.691,00	Schibsted ser. A	1.590.590,70	2,60
37.689,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	743.841,72	1,22
76.682,00	Tomra Systems	1.012.581,29	1,66
70.143,00	XXL	607.395,88	0,99
20.386,00	Yara International	781.703,56	1,28
		7.853.366,97	12,84
SEK			
25.541,00	Assa Aloy B	442.982,46	0,72
6.051,00	AstraZeneca	350.852,06	0,57
102.943,00	Atlas Copco A	3.719.319,89	6,08
22.778,00	Autoliv SDB	2.442.532,07	3,99
73.356,00	Clas Ohlson B	839.871,72	1,37
93.202,00	Dustin Group	768.969,95	1,26
7.746,00	Essity B	183.113,87	0,30
14.290,00	Fenix Outdoor Int. B	1.420.612,69	2,32
130.868,00	Hennes & Mauritz B	2.272.429,11	3,72
26.195,00	Millicom Int. Cellular SDB	1.482.941,58	2,43
42.426,00	MTG B	1.492.780,99	2,44
221.530,00	NetEnt B	1.274.363,22	2,08
259.413,00	Nordea Bank	2.619.734,57	4,28
61.815,00	Sectra	1.073.373,21	1,76
56.894,00	Sweco B	1.049.163,28	1,72
47.702,00	Thule Group AB	898.063,58	1,47
81.822,00	Trelleborg B	1.581.137,53	2,59
2.121,00	Vitrolife	134.826,66	0,22
129.668,00	Volvo B	2.023.799,33	3,31
42.019,00	ÅF B	771.444,89	1,26
		26.842.312,66	43,90
	Summe Aktien	58.463.684,03	95,62
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	58.463.684,03	95,62
	Summe Wertpapieranlagen	58.463.684,03	95,62
	Bankguthaben	3.643.136,86	5,96
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(966.570,93)	(1,58)
	Summe Nettovermögen	61.140.249,96	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	34,59
Finnland	25,68
Dänemark	13,19
Norwegen	10,94
USA	3,99
Luxemburg	2,43
Schweiz	2,32
Färöer	1,90
Vereinigtes Königreich	0,57
Summe	95,62
Sektor	
Industriemaschinen	10,95
Mehrpartenversicherungen	10,91
Pharmazeutika	9,03
Verschiedene Banken	5,78
Autoteile und -zubehör	3,99
Bekleidung-Einzelhandel	3,72
Freizeitartikel	3,60
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,48
Kommunikationsanlagen	3,42
Spezialgeschäfte	3,32
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,31
Sach- und Unfallversicherung	3,24
Forschungs- und Beratungsleistungen	2,97
Systemsoftware	2,92
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,84
Baumaterialien	2,62
Verlage	2,60
TV und Kabel-TV	2,44
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,43
Internet-Software und -Dienste	2,08
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,76
Bau- und Ingenieurwesen	1,72
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,37
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,28
Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,26
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,22
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,67
Haushaltsprodukte	0,30
Biotechnologie	0,22
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,18
Summe	95,62

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

Nordea 1 - North American All Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
USD			
111.904,00	Aetna	20.269.171,52	2,35
119.360,00	Allergan	19.724.240,00	2,29
431.688,00	AMETEK	31.340.548,80	3,64
223.874,00	Apple	38.042.908,82	4,42
238.506,00	Aptiv	20.459.044,68	2,38
637.644,00	AT&T	24.906.374,64	2,89
416.904,00	Bank of the Ozarks	20.299.055,76	2,36
365.881,00	BB&T	18.294.050,00	2,12
175.540,00	Camden Property Trust	16.107.550,40	1,87
151.173,00	Capital One Financial	15.144.511,14	1,76
393.001,00	Carnival	26.224.956,73	3,05
95.857,00	Celgene	10.020.890,78	1,16
656.123,00	Cisco Systems	25.290.261,04	2,94
450.501,00	Citigroup	33.810.100,05	3,93
1.476.901,00	Darling Ingredients	26.968.212,26	3,13
1,00	Delphi Technologies	53,23	0,00
568.147,00	Delta Air Lines	32.066.216,68	3,72
447.138,00	Devon Energy	18.515.984,58	2,15
320.408,00	DowDuPont	22.912.376,08	2,66
238.370,00	EOG Resources	25.760.645,90	2,99
598.609,00	General Electric	10.439.740,96	1,21
525.022,00	Halliburton	25.306.060,40	2,94
162.840,00	Home Depot	30.991.708,80	3,60
186.459,00	Ingersoll-Rand	16.695.538,86	1,94
437.789,00	Intercontinental Exchange	31.012.972,76	3,60
117.922,00	Laboratory Corp of America	18.908.792,70	2,20
447.376,00	Microsoft	38.447.493,44	4,46
197.483,00	Occidental Petroleum	14.562.396,42	1,69
406.112,00	Oceaneering International	8.309.051,52	0,96
263.371,00	Omnicom Group	19.302.460,59	2,24
756.504,00	Paramount Group	11.964.110,76	1,39
406.829,00	Procter & Gamble	37.558.453,28	4,36
651.199,00	Sabre	13.473.307,31	1,56
320.827,00	Total System Services	25.470.455,53	2,96
370.538,00	Tupperware Brands	23.110.455,06	2,68
808.981,00	Umpqua Holdings	17.061.409,29	1,98
309.809,00	Union Pacific	41.852.097,81	4,86
171.243,00	Zimmer Biomet Holdings	20.776.913,19	2,41
		851.400.571,77	98,86
	Summe Aktien	851.400.571,77	98,86
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	851.400.571,77	98,86
	Summe Wertpapieranlagen	851.400.571,77	98,86
	Bankguthaben	13.811.268,77	1,60
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(3.979.396,54)	(0,46)
	Summe Nettovermögen	861.232.444,00	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	89,21
Irland	4,23
Panama	3,05
Jersey	2,38
Summe	98,86
Sektor	
Regionale Banken	6,46
Öl- und Gasschließung und Produktion	5,14
Schieneverkehr	4,86
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,52
Systemsoftware	4,46
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	4,42
Haushaltsprodukte	4,36
Verschiedene Banken	3,93
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	3,90
Fluggesellschaften	3,72
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,64
Börsen und Finanzdaten	3,60
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	3,60
Landwirtschaftliche Produkte	3,13
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	3,05
Kommunikationsanlagen	2,94
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,89
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	2,68
Verschiedene Chemikalien	2,66
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,41
Autoteile und -zubehör	2,38
Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,35
Pharmazeutika	2,29
Werbung	2,24
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,20
Industriemaschinen	1,94
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	1,87
Konsumfinanzierungen	1,76
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,69
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	1,39
Industriekonglomerate	1,21
Biotechnologie	1,16
Summe	98,86

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.740.065,47	CHF	1.775.355,74	USD	12.217,56	31.01.2018
48.039.871,21	EUR	57.027.869,88	USD	719.500,08	31.01.2018
10.857,12	USD	10.696,04	CHF	(130,87)	31.01.2018
212.842,26	USD	178.643,46	EUR	(1.901,07)	31.01.2018
				729.685,70	

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

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
1.225.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	1.338.312,50	0,21	509.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	528.087,50	0,08
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.25% 01-07-2020	311.198,70	0,05	693.000,00	Constellation NV 5.75% 15-05-2024	706.860,00	0,11
400.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.625% 30-10-2020	419.160,40	0,06	1.847.000,00	Continental Airlines 2012-3 6.125% 29-04-2018	1.866.393,50	0,29
150.000,00	Ally Financial Inc 3.25% 13-02-2018	150.000,00	0,02	1.416.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15-04-2023	1.444.320,00	0,22
1.089.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	1.181.565,00	0,18	1.220.000,00	Continental Resources Inc/OK 5% 15-09-2022	1.241.350,00	0,19
2.912.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	3.225.040,00	0,50	779.000,00	Coveris Holdings SA 7.875% 01-11-2019	773.157,50	0,12
584.000,00	Ally Financial Inc 8% 15-03-2020	643.860,00	0,10	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	216.740,00	0,03
920.000,00	Altice Financing SA 6.625% 15-02-2023	963.332,00	0,15	2.996.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	3.422.630,40	0,53
2.007.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	2.137.455,00	0,33	1.848.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	1.866.480,00	0,29
1.090.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 6.375% 01-05-2024	1.182.650,00	0,18	1.316.000,00	DaVita Inc 5.75% 15-08-2022	1.353.835,00	0,21
1.042.000,00	ARD Finance SA 7.125% P-I-K 15-09-2023	1.094.100,00	0,17	1.774.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	1.796.175,00	0,28
860.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.5% 01-04-2023	881.500,00	0,14	2.676.000,00	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15-04-2024	2.843.250,00	0,44
400.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2020	414.000,00	0,06	859.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	811.755,00	0,13
971.000,00	Ball Corp 5.25% 01-07-2025	1.055.962,50	0,16	2.414.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	2.426.070,00	0,37
705.000,00	Bank of America Corp 5.125% MULTI Perp FC2019	715.927,50	0,11	1.592.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	1.550.210,00	0,24
340.000,00	Bank of America Corp 6.300% MULTI Perp FC2026	384.200,00	0,06	1.553.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.634.532,50	0,25
1.510.000,00	Bank of America Corp 8.000% MULTI Perp FC2018	1.515.285,00	0,23	1.649.000,00	DISH DBS Corp 7.875% 01-09-2019	1.760.307,50	0,27
960.000,00	Barclays PLC 4.836% 09-05-2028	997.277,76	0,15	457.000,00	Dynegy Inc 6.75% 01-11-2019	471.852,50	0,07
2.285.000,00	Barclays PLC 6.625% MULTI Perp FC2019	2.344.981,25	0,36	1.470.000,00	Dynegy Inc 7.625% 01-11-2024	1.581.161,40	0,24
2.130.000,00	Barclays PLC 8.250% MULTI Perp FC2018	2.233.837,50	0,34	584.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 9.375% 01-05-2020	484.720,00	0,07
775.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	816.656,25	0,13	2.148.000,00	FelCor Lodging LP 5.625% 01-03-2023	2.207.070,00	0,34
1.135.000,00	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15-03-2022	1.251.224,00	0,19	934.000,00	Ferrellgas LP / Ferrellgas F 6.75% 15-06-2023	849.356,25	0,13
958.000,00	Bill Barrett Corp 8.75% 15-06-2025	1.058.590,00	0,16	1.550.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	1.540.312,50	0,24
826.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	894.145,00	0,14	1.012.000,00	Freeport-McMoRan Inc 6.75% 01-02-2022	1.047.420,00	0,16
811.000,00	BNP Paribas SA 7.625% MULTI Perp FC2021	892.100,00	0,14	2.477.000,00	Freeport-McMoRan Inc 6.875% 15-02-2023	2.699.930,00	0,42
1.195.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	1.287.612,50	0,20	907.000,00	Frontier Communications Corp 11% 15-09-2025	666.372,90	0,10
2.746.000,00	Boyd Gaming Corp 6.875% 15-05-2023	2.910.760,00	0,45	3.406.000,00	Frontier Communications Corp 7.625% 15-04-2024	2.256.475,00	0,35
3.549.000,00	Cablevision Systems Corp 7.75% 15-04-2018	3.593.362,50	0,55	901.000,00	Frontier Communications Corp 8.75% 15-04-2022	648.720,00	0,10
545.000,00	Cablevision Systems Corp 8% 15-04-2020	581.787,50	0,09	2.486.000,00	Frontier Communications Corp 9% 15-08-2031	1.653.190,00	0,25
734.000,00	CalAtlantic Group Inc 5% 15-06-2027	761.525,00	0,12	1.900.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	1.928.500,00	0,30
2.480.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	2.554.400,00	0,39	1.930.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.75% 01-08-2022	2.002.375,00	0,31
1.247.000,00	Calpine Corp 5.5% 01-02-2024	1.187.767,50	0,18	1.790.000,00	Genworth Holdings Inc 4.9% 15-08-2023	1.525.975,00	0,24
1.492.000,00	Calpine Corp 5.75% 15-01-2025	1.409.940,00	0,22	256.936,00	GMAC Capital Trust I FRN 15-02-2040	6.603.248,45	1,02
137.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	142.137,50	0,02	247.000,00	Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	218.348,00	0,03
2.228.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	2.102.144,74	0,32	2.473.000,00	Goldman Sachs Group In 5.700% MULTI Perp FC2019	2.549.910,30	0,39
317.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	294.350,67	0,05	1.596.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	1.645.635,60	0,25
1.658.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	1.674.580,00	0,26	529.000,00	Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	529.000,00	0,08
335.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	327.462,50	0,05	2.043.000,00	HCA Healthcare Inc 6.25% 15-02-2021	2.165.580,00	0,33
449.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	446.755,00	0,07	1.397.000,00	HCA Inc 5.25% 15-04-2025	1.477.327,50	0,23
3.427.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	2.947.220,00	0,45	2.470.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	2.612.025,00	0,40
5.876.000,00	CenturyLink Inc 7.65% 15-03-2042	5.178.225,00	0,80	5.185.000,00	HCA Inc 7.5% 15-02-2022	5.833.125,00	0,90
314.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	282.600,00	0,04	2.689.000,00	HealthSouth Corp 5.75% 01-11-2024	2.752.863,75	0,42
1.086.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	977.400,00	0,15	1.448.000,00	Hertz Corp/The 6.25% 15-10-2022	1.400.940,00	0,22
4.938.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 01-02-2022	2.839.350,00	0,44	4.143.000,00	Hexion Inc 6.625% 15-04-2020	3.718.342,50	0,57
1.950.000,00	CHS/Community Health Systems 7.125% 15-07-2020	1.457.625,00	0,22	694.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.5% 15-06-2019	725.230,00	0,11
259.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	275.187,50	0,04	4.320.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	4.773.600,00	0,74
1.386.000,00	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15-08-2022	1.386.000,00	0,21	100.000,00	iHeartCommunications Inc 9% 01-03-2021	71.500,00	0,01
405.000,00	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15-10-2021	413.201,25	0,06	4.195.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01-04-2021	3.817.450,00	0,59
				900.000,00	International Lease Finance 5.875% 01-04-2019	936.624,60	0,14
				1.962.000,00	iStar Inc 6% 01-04-2022	2.030.670,00	0,31
				316.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.000% MULTI Perp FC2019	321.858,01	0,05

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
675.000,00	JPMorgan Chase & Co 7.900% MULTI Perp FC2018	683.437,50	0,11	233.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	239.990,00	0,04
1.552.000,00	KB Home 7% 15-12-2021	1.722.720,00	0,27	2.702.000,00	Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	2.928.427,60	0,45
2.450.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	2.786.875,00	0,43	1.614.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	1.714.875,00	0,26
1.323.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	1.514.835,00	0,23	322.000,00	Springleaf Finance Corp 8.25% 15-12-2020	354.200,00	0,05
677.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15-01-2032	868.979,60	0,13	975.000,00	Sprint Capital Corp 6.9% 01-05-2019	1.020.093,75	0,16
50.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 8.05% 15-10-2030	62.127,15	0,01	1.785.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	2.155.387,50	0,33
1.719.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	1.710.405,00	0,26	2.319.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	2.359.582,50	0,36
2.825.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	2.860.312,50	0,44	4.043.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	4.280.526,25	0,66
1.000.000,00	Lennar Corp 4.125% 15-01-2022	1.020.000,00	0,16	270.000,00	Starwood Property Trust Inc 5% 15-12-2021	280.125,00	0,04
969.000,00	Level 3 Parent LLC 5.75% 01-12-2022	973.845,00	0,15	662.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	664.482,50	0,10
1.510.000,00	LifePoint Health Inc 5.875% 01-12-2023	1.525.100,00	0,24	3.949.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6.25% 15-04-2021	4.104.985,50	0,63
1.980.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	2.244.825,00	0,35	700.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6.375% 01-04-2023	737.625,00	0,11
1.806.000,00	Macy's Retail Holdings Inc 2.875% 15-02-2023	1.694.044,25	0,26	1.822.000,00	Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	1.954.095,00	0,30
213.000,00	Mallinckrodt International F 3.5% 15-04-2018	211.935,00	0,03	1.923.000,00	Teck Resources Ltd 6% 15-08-2040	2.139.337,50	0,33
1.557.000,00	Mallinckrodt International F 4.75% 15-04-2023	1.233.922,50	0,19	1.448.000,00	Tempur Sealy International I 5.5% 15-06-2026	1.480.580,00	0,23
680.000,00	Mattel Inc 2.35% 15-08-2021	606.900,00	0,09	1.388.000,00	Tempur Sealy International I 5.625% 15-10-2023	1.443.520,00	0,22
1.325.000,00	Men's Wearhouse Inc/The 7% 01-07-2022	1.328.312,50	0,20	960.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01-10-2021	957.600,00	0,15
985.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	1.002.237,50	0,15	565.000,00	Tenet Healthcare Corp 6% 01-10-2020	597.374,50	0,09
1.687.000,00	Meritage Homes Corp 7.15% 15-04-2020	1.834.612,50	0,28	2.557.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	2.480.290,00	0,38
3.424.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	3.603.760,00	0,56	2.936.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	2.965.360,00	0,46
2.678.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	2.892.240,00	0,45	1.083.000,00	T-Mobile USA Inc 4% 15-04-2022	1.110.751,88	0,17
3.400.000,00	MGM Resorts International 6.625% 15-12-2021	3.731.500,00	0,58	41.000,00	T-Mobile USA Inc 6.125% 15-01-2022	42.291,50	0,01
1.629.000,00	Morgan Stanley 5.450% MULTI Perp FC2019	1.672.168,50	0,26	1.242.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	1.316.520,00	0,20
1.067.000,00	Morgan Stanley 5.550% MULTI Perp FC2020	1.111.013,75	0,17	671.000,00	T-Mobile USA Inc 6.625% 01-04-2023	699.517,50	0,11
1.179.000,00	Navient Corp 4.875% 17-06-2019	1.198.925,10	0,18	1.902.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	1.861.582,50	0,29
679.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	712.610,50	0,11	1.265.000,00	United Continental Holdings 4.25% 01-10-2022	1.272.906,25	0,20
519.000,00	Navient Corp 6.625% 26-07-2021	547.545,00	0,08	609.000,00	United Continental Holdings 6.375% 01-06-2018	618.135,00	0,10
870.000,00	Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	595.950,00	0,09	385.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	387.887,50	0,06
754.000,00	Noble Holding International 8.7% 01-04-2045	597.545,00	0,09	387.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	389.418,75	0,06
1.043.000,00	NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	1.134.262,50	0,17	1.296.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	1.360.800,00	0,21
2.531.000,00	NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	2.568.965,00	0,40	3.089.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	3.266.617,50	0,50
735.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	747.862,50	0,12	462.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.25% 15-10-2023	444.097,50	0,07
1.092.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	1.162.980,00	0,18	924.000,00	Unitymedia GmbH 6.125% 15-01-2025	974.820,00	0,15
310.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01-11-2021	316.587,50	0,05	1.798.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	1.508.663,52	0,23
2.351.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	2.412.713,75	0,37	1.000.000,00	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15-01-2025	1.020.000,00	0,16
2.966.000,00	Ply Gem Industries Inc 6.5% 01-02-2022	3.062.395,00	0,47	3.250.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15-10-2024	3.335.312,50	0,51
923.000,00	Ply Gem Industries Inc 6.5% 01-02-2022	956.458,75	0,15	5.552.000,00	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15-04-2023	5.725.500,00	0,88
784.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	794.780,00	0,12	200.000,00	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15-04-2023	206.250,00	0,03
113.000,00	Regal Entertainment Group 5.75% 01-02-2025	115.825,00	0,02	1.300.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-01-2026	1.313.000,00	0,20
1.152.000,00	Regal Entertainment Group 5.75% 15-06-2023	1.190.880,00	0,18	450.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	461.250,00	0,07
3.535.000,00	Revlon Consumer Products Cor 5.75% 15-02-2021	2.686.600,00	0,41	727.000,00	Weatherford International LL 6.8% 15-06-2037	603.410,00	0,09
297.000,00	Rite Aid Corp 7.7% 15-02-2027	252.450,00	0,04	1.913.000,00	Weatherford International Lt 6.75% 15-09-2040	1.568.660,00	0,24
1.290.000,00	Rowan Cos Inc 4.875% 01-06-2022	1.219.050,00	0,19	2.051.000,00	Western Digital Corp 10.5% 01-04-2024	2.376.596,25	0,37
95.000,00	Rowan Cos Inc 7.375% 15-06-2025	96.662,50	0,01	2.070.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	2.124.337,50	0,33
830.000,00	Royal Bank of Scotland 8.625% MULTI Perp FC2021	934.787,50	0,14	2.492.000,00	WildHorse Resource Developme 6.875% 01-02-2025	2.548.070,00	0,39
3.629.000,00	Scientific Games Internation 10% 01-12-2022	3.978.291,25	0,61	777.000,00	William Lyon Homes Inc 5.875% 31-01-2025	793.511,25	0,12
508.000,00	Seagate HDD Cayman 4.75% 01-06-2023	515.620,00	0,08	1.820.000,00	Wind Tre SpA 5% 20-01-2026	1.711.746,40	0,26
2.267.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-06-2027	2.163.511,45	0,33				
840.000,00	Seagate HDD Cayman 5.75% 01-12-2034	805.881,72	0,12				
3.404.000,00	SFR Group SA 7.375% 01-05-2026	3.506.120,00	0,54				
315.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	305.550,00	0,05				
2.283.000,00	SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	2.325.806,25	0,36				
290.000,00	SM Energy Co 6.5% 01-01-2023	295.800,00	0,05				
2.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-11-2021	2.025,00	0,00				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.598.000,00	Windstream Services LLC / Wi 7.75% 01-10-2021	1.182.520,00	0,18	1.018.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	1.043.450,00	0,16
1.474.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	1.468.914,70	0,23	118.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	122.572,50	0,02
608.000,00	WPX Energy Inc 6% 15-01-2022	635.360,00	0,10	1.720.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025 COPY	1.728.600,00	0,27
1.406.000,00	WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	1.595.810,00	0,25	683.000,00	Cequel Communications Holdin 6.375% 15-09-2020	693.245,00	0,11
2.328.000,00	Xerium Technologies Inc 9.5% 15-08-2021	2.357.100,00	0,36	126.000,00	Cequel Communications Holdin 6.375% 15-09-2020	127.890,00	0,02
		312.362.982,80	48,14	1.275.000,00	Cequel Communications Holdin 7.75% 15-07-2025	1.357.875,00	0,21
	Summe Anleihen	312.362.982,80	48,14	2.068.000,00	Ceridian HCM Holding Inc 11% 15-03-2021	2.158.805,88	0,33
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	312.362.982,80	48,14	971.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	971.000,00	0,15
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.462.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	1.584.442,50	0,24
	Anleihen			558.000,00	Chesapeake Energy Corp 8% 15-06-2027	539.865,00	0,08
	USD			1.343.000,00	Chesapeake Energy Corp 8% 15-12-2022	1.448.761,25	0,22
1.307.000,00	Airxcel Inc 8.5% 15-02-2022	1.385.420,00	0,21	2.228.000,00	Citgo Holding Inc 10.75% 15-02-2020	2.383.960,00	0,37
2.093.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 5.75% 15-03-2025	1.887.886,00	0,29	187.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022	188.402,50	0,03
1.748.000,00	Albertsons Cos LLC / Safeway 6.625% 15-06-2024	1.651.860,00	0,25	4.978.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022	5.052.670,00	0,78
1.838.000,00	Alta Mesa Holdings LP / Alta 7.875% 15-12-2024	2.014.907,50	0,31	863.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020	844.661,25	0,13
270.000,00	Altice US Finance I Corp 5.375% 15-07-2023	276.075,00	0,04	4.189.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 7.625% 15-03-2020	4.105.220,00	0,63
657.000,00	American Airlines 2013-1 Cla 5.625% 15-01-2021	535.743,03	0,08	1.418.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	1.414.455,00	0,22
892.000,00	American Airlines 2013-1 Cla 6.125% 15-07-2018	914.300,00	0,14	866.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	823.782,50	0,13
990.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	723.762,68	0,11	2.656.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	2.818.680,00	0,43
3.648.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	3.707.280,00	0,57	2.979.000,00	Constellium NV 6.625% 01-03-2025	3.139.121,25	0,48
3.039.000,00	American Airlines Group Inc 5.5% 01-10-2019	3.122.572,50	0,48	3.383.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	1.183.689,24	0,18
2.961.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	3.116.452,50	0,48	55.000,00	Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	36.471,27	0,01
986.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 7.25% 15-05-2024	1.069.810,00	0,16	2.524.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	2.593.410,00	0,40
2.791.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	2.787.511,25	0,43	200.000,00	Coveris Holdings SA 7.875% 01-11-2019	198.500,00	0,03
3.187.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.875% 15-02-2021	3.246.756,25	0,50	1.371.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	1.377.855,00	0,21
6.717.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	7.237.567,50	1,12	1.763.000,00	CSC Holdings LLC 10.125% 15-01-2023	1.985.578,75	0,31
1.633.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 6.375% 01-04-2024	1.706.485,00	0,26	669.000,00	CSC Holdings LLC 10.875% 15-10-2025	794.437,50	0,12
1.523.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	1.530.615,00	0,24	3.103.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	3.358.935,44	0,52
1.036.000,00	Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	1.092.980,00	0,17	400.000,00	CSC Holdings LLC 7.625% 15-07-2018	409.000,00	0,06
788.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	770.270,00	0,12	1.732.000,00	CSI Compresco LP / CSI Comp 7.25% 15-08-2022	1.632.410,00	0,25
1.794.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	1.807.993,20	0,28	455.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	447.037,50	0,07
611.000,00	Bombardier Inc 7.75% 15-03-2020	656.825,00	0,10	733.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	723.837,50	0,11
700.000,00	Brookfield Residential Prope 6.125% 01-07-2022	731.500,00	0,11	3.765.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	3.967.368,75	0,61
1.332.000,00	Brookfield Residential Prope 6.375% 15-05-2025	1.411.920,00	0,22	1.165.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	1.163.602,00	0,18
1.494.000,00	Brookfield Residential Prope 6.5% 15-12-2020	1.523.880,00	0,23	934.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	1.008.528,53	0,16
2.517.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	2.619.441,90	0,40	759.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	786.988,13	0,12
2.161.000,00	BWAY Holding Co 5.5% 15-04-2024	2.247.440,00	0,35	2.018.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	2.197.077,32	0,34
310.000,00	BWAY Holding Co 7.25% 15-04-2025	320.075,00	0,05	1.572.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	2.017.022,20	0,31
2.141.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	2.100.428,05	0,32	2.007.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.117.385,00	0,33
710.000,00	Calpine Corp 5.875% 15-01-2024	729.525,00	0,11	2.482.000,00	DJO Finco Inc / DJO Finance 8.125% 15-06-2021	2.320.670,00	0,36
3.682.000,00	Calpine Corp 6% 15-01-2022	3.797.062,50	0,59	2.105.000,00	Dollar Tree Inc 5.75% 01-03-2023	2.204.987,50	0,34
1.019.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15-09-2020	1.038.106,25	0,16	456.000,00	Dynegy Inc 8% 15-01-2025	493.620,00	0,08
1.978.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15-07-2025	2.165.910,00	0,33	998.000,00	Dynegy Inc 8.125% 30-01-2026	1.092.810,00	0,17
2.724.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.642.280,00	0,41	2.850.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	1.151.044,61	0,18
1.304.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	1.286.070,00	0,20	231.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.5% 30-01-2026	235.042,50	0,04
435.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 15-02-2023	443.700,00	0,07	231.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	235.620,00	0,04
1.730.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.25% 15-03-2021	1.759.193,75	0,27	2.078.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	1.631.230,00	0,25

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
419.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 8% 29-11-2024	432.617,50	0,07	2.142.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	2.337.457,50	0,36
1.089.000,00	Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01-05-2025	1.170.675,00	0,18	1.795.000,00	Northwest Acquisitions ULC / 7.125% 01-11-2022	1.853.337,50	0,29
400.000,00	First Data Corp 5% 15-01-2024	411.500,00	0,06	670.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	668.325,00	0,10
1.925.000,00	First Data Corp 5.75% 15-01-2024	1.992.375,00	0,31	2.624.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	2.604.320,00	0,40
4.170.000,00	First Data Corp 7% 01-12-2023	4.409.775,00	0,68	1.536.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	1.566.720,00	0,24
1.837.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	1.960.997,50	0,30	1.711.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	1.783.717,50	0,27
772.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	799.483,20	0,12	1.332.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01-09-2022	1.346.985,00	0,21
519.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 4.75% 15-05-2022	525.487,50	0,08	850.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	850.000,00	0,13
289.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 9.75% 01-03-2022	319.778,50	0,05	2.715.000,00	OneMain Financial Holdings L 7.25% 15-12-2021	2.821.971,00	0,43
3.105.000,00	Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	3.136.050,00	0,48	1.740.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.874.850,00	0,29
1.855.000,00	Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	1.873.550,00	0,29	393.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	394.965,00	0,06
926.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-01-2026	928.315,00	0,14	1.596.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	1.611.960,00	0,25
1.476.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05-2025	1.483.380,00	0,23	772.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	789.370,00	0,12
1.223.000,00	GW Honos Security Corp 8.75% 15-05-2025	1.314.725,00	0,20	1.972.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	2.041.020,00	0,31
3.924.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	3.774.397,50	0,58	2.641.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	2.007.160,00	0,31
493.000,00	Hertz Corp/The 5.5% 15-10-2024	444.932,50	0,07	1.147.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	1.185.711,25	0,18
261.000,00	Hexion Inc 10% 15-04-2020	247.950,00	0,04	248.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	255.440,00	0,04
1.506.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-02-2023	1.016.550,00	0,16	908.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	912.812,40	0,14
1.319.000,00	Hologic Inc 5.25% 15-07-2022	1.365.165,00	0,21	1.850.000,00	Post Holdings Inc 8% 15-07-2025	2.081.250,00	0,32
221.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	225.420,00	0,03	1.835.000,00	Red Oak Power LLC 9.2% 30-11-2029	2.082.725,00	0,32
1.240.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	1.298.900,00	0,20	564.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	583.740,00	0,09
1.161.000,00	iHeartCommunications Inc 10.625% 15-03-2023	830.115,00	0,13	2.917.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 6.875% 15-02-2021	1.921.333,60	0,30
164.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-08-2020	168.510,00	0,03	293.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	313.510,00	0,05
4.076.000,00	Infor US Inc 6.5% 15-05-2022	4.218.660,00	0,65	3.623.000,00	Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	3.274.286,25	0,50
300.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15-02-2024	315.750,00	0,05	1.138.000,00	Rite Aid Corp 6.75% 15-06-2021	1.126.620,00	0,17
918.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30-09-2022	1.057.995,00	0,16	2.026.000,00	Rivers Pittsburgh Borrower L 6.125% 15-08-2021	2.010.805,00	0,31
5.414.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	6.050.145,00	0,93	1.286.000,00	Sanmina Corp 4.375% 01-06-2019	1.318.150,00	0,20
2.215.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	2.329.533,22	0,36	772.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	772.965,00	0,12
514.000,00	Iron Mountain Inc 4.375% 01-06-2021	521.648,32	0,08	244.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	244.610,00	0,04
1.178.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.178.000,00	0,18	4.627.000,00	Scientific Games Internation 7% 01-01-2022	4.875.701,25	0,75
539.000,00	Iron Mountain US Holdings In 5.375% 01-06-2026	553.822,50	0,09	450.000,00	Seagate HDD Cayman 4.25% 01-03-2022	453.910,05	0,07
928.000,00	iStar Inc 5.25% 15-09-2022	931.480,00	0,14	1.824.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	1.928.880,00	0,30
1.983.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	1.908.637,50	0,29	1.913.000,00	Springleaf Finance Corp 6% 01-06-2020	1.982.346,25	0,31
405.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 7.25% 01-06-2021	411.581,25	0,06	1.426.000,00	Sprint Communications Inc 9% 15-11-2018	1.501.007,60	0,23
1.265.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 7.25% 15-08-2024	1.298.206,25	0,20	343.000,00	Sprint Communications Inc 9% 15-11-2018	361.041,80	0,06
925.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 7.375% 01-04-2020	951.593,75	0,15	1.415.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	1.432.687,50	0,22
909.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 7.5% 15-04-2021	940.815,00	0,14	898.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	895.755,00	0,14
2.426.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	2.501.060,44	0,39	1.787.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	1.829.441,25	0,28
1.157.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	1.191.478,60	0,18	243.000,00	Teck Resources Ltd 8.5% 01-06-2024	274.590,00	0,04
635.000,00	LifePoint Health Inc 5.375% 01-05-2024	622.300,00	0,10	318.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	310.050,00	0,05
1.375.000,00	LifePoint Health Inc 5.5% 01-12-2021	1.392.187,50	0,21	1.143.000,00	Terraform Global Operating L 9.75% 15-08-2022	1.260.157,50	0,19
4.821.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	4.507.635,00	0,69	1.032.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	1.099.080,00	0,17
1.894.000,00	Mallinckrodt International F 5.5% 15-04-2025	1.543.610,00	0,24	174.000,00	Ultra Resources Inc 6.875% 15-04-2022	174.435,00	0,03
1.649.000,00	Mallinckrodt International F 5.75% 01-08-2022	1.496.467,50	0,23	1.494.000,00	Ultra Resources Inc 7.125% 15-04-2025	1.482.795,00	0,23
481.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	414.145,81	0,06	120.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	100.121,97	0,02
925.000,00	Mattel Inc 4.35% 01-10-2020	911.125,00	0,14	693.000,00	Uniti Group LP / Uniti Fiber 7.125% 15-12-2024	630.630,00	0,10
389.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	321.897,50	0,05	2.513.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-02-2025	2.450.175,00	0,38
1.689.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	1.708.001,25	0,26	2.389.000,00	Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022	2.481.573,75	0,38
2.228.000,00	Meritage Homes Corp 4.5% 01-03-2018	2.230.785,00	0,34	73.000,00	Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022	75.828,75	0,01
265.000,00	Navient Corp 5% 26-10-2020	268.643,75	0,04	1.425.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	1.434.832,50	0,22
1.067.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	1.056.330,00	0,16	110.000,00	US Airways 2012-2 Class C Pa 5.45% 03-06-2018	112.200,00	0,02
1.871.000,00	NCL Corp Ltd 4.75% 15-12-2021	1.936.485,00	0,30	728.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	625.323,22	0,10
765.000,00	New Gold Inc 6.25% 15-11-2022	789.862,50	0,12				
1.443.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	1.529.580,00	0,24				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
389.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 5.5% 01-11-2025	395.807,50	0,06
5.427.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 5.875% 15-05-2023	5.033.542,50	0,78
1.551.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 6.125% 15-04-2025	1.419.165,00	0,22
198.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 6.5% 15-03-2022	207.900,00	0,03
1.588.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 7.5% 15-07-2021	1.615.790,00	0,25
1.681.000,00	Vertiv Group Corp 9.25% 15-10-2024	1.794.467,50	0,28
2.478.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	2.521.365,00	0,39
2.372.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	2.443.160,00	0,38
1.341.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	1.334.295,00	0,21
923.000,00	Western Digital Corp 7.375% 01-04-2023	995.686,25	0,15
780.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	793.650,00	0,12
960.000,00	Windstream Services LLC / Wi 6.375% 01-08-2023	576.000,00	0,09
820.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.625% 31-10-2025	789.250,00	0,12
3.406.000,00	Ziggo Secured Finance BV 5.5% 15-01-2027	3.380.455,00	0,52
	Summe Anleihen	306.900.549,21	47,30
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	306.900.549,21	47,30
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
136.905,00	Abengoa Abenewco 2 SAU 31-03-2023	14.582,34	0,00
	Summe Anleihen	14.582,34	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	14.582,34	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	619.278.114,35	95,44
	Bankguthaben	16.564.811,28	2,55
	Sonstige Nettovermögenswerte	12.999.006,93	2,00
	Summe Nettovermögen	648.841.932,56	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	76,11
Kanada	4,79
Vereinigtes Königreich	4,14
Luxemburg	2,90
Niederlande	1,45
Bermuda	1,31
Frankreich	1,27
Kaimaninseln	1,01
Irland	0,76
Italien	0,62
Schweiz	0,56
Supranational	0,25
Deutschland	0,15
Australien	0,13
Summe	95,44
Sektor	
Unternehmensanleihen	95,44
Summe	95,44

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
150.270.036,90	EUR	178.381.052,71	USD	2.254.301,76	31.01.2018
490.942.654,61	SEK	58.547.148,39	USD	1.386.444,18	31.01.2018
384.920,05	USD	3.223.374,47	SEK	(8.585,72)	31.01.2018
				3.632.160,22	

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

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
USD							
41.010,00	1st Source	2.054.601,00	0,76	335.400,00	Office Depot	1.177.254,00	0,44
348.000,00	Abxaxas Petroleum	873.480,00	0,32	41.200,00	Olympic Steel	894.452,00	0,33
250.200,00	ACCO Brands	3.152.520,00	1,17	123.200,00	OMNOVA Solutions	1.275.120,00	0,47
29.714,00	Advanced Energy Industries	2.046.403,18	0,76	17800,00	ONE Gas	1.306.876,00	0,48
22.600,00	ALLETE	1.681.101,00	0,62	119.600,00	Owens-Illinois	2.643.160,00	0,98
114.200,00	American Equity Investment Life Holding	3.579.028,00	1,32	129.700,00	Pacific Ethanol	596.620,00	0,22
199.500,00	Anworth Mortgage Asset	1.093.260,00	0,40	42.400,00	PBF Energy	1.509.440,00	0,56
105.200,00	Apollo Commercial Real Estate Finance	1.952.512,00	0,72	60.600,00	PC Connection	1.605.900,00	0,59
96.600,00	Archrock	1.009.470,00	0,37	43.000,00	PCM	419.250,00	0,16
122.400,00	Ashford Hospitality Prime	1.183.608,00	0,44	45.800,00	Peapack Gladstone Financial	1.624.984,00	0,60
24.800,00	Atlas Air Worldwide Holdings	1.468.160,00	0,54	64.900,00	PennyMac Financial Services	1.444.025,00	0,53
150.300,00	Beazer Homes USA	2.926.341,00	1,08	81.800,00	Perry Ellis International	2.071.994,00	0,77
39.100,00	Benchmark Electronics	1.141.720,00	0,42	43.400,00	Popular	1.538.096,00	0,57
86.587,00	Berkshire Hills Bancorp	3.190.730,95	1,18	30.300,00	Portland General Electric	1.383.195,00	0,51
67.400,00	Blucora	1.484.485,00	0,55	26.700,00	Preferred Bank/Los Angeles CA	1.602.000,00	0,59
52.600,00	Brady	2.009.320,00	0,74	37.100,00	Quad/Graphics	843.654,00	0,31
21.800,00	Cabot Microelectronics	2.072.526,00	0,77	130.000,00	Radian Group	2.730.000,00	1,01
78.000,00	CAI International	2.226.900,00	0,82	23.500,00	RLJ Lodging Trust	522.875,00	0,19
73.000,00	Cathay General Bancorp	3.115.640,00	1,15	10.000,00	Rogers	1.603.700,00	0,59
194.100,00	CBIZ	3.008.550,00	1,11	60.300,00	Rush Enterprises	3.104.847,00	1,15
89.300,00	Celestica	928.720,00	0,34	60.200,00	Ryerson Holding	617.050,00	0,23
97.300,00	Central Garden & Pet	3.711.995,00	1,37	19.100,00	Sanderson Farms	2.702.650,00	1,00
27.000,00	Charles River Laboratories International	2.971.620,00	1,10	61.800,00	Sanmina	2.051.760,00	0,76
88.100,00	Cherry Hill Mortgage Investment	1.596.372,00	0,59	25.400,00	Schweitzer-Mauduit International	1.163.828,00	0,43
29.500,00	Chesapeake Lodging Trust	809.185,00	0,30	84.000,00	Select Income REIT	2.130.240,00	0,79
130.590,00	Chimera Investment	2.418.526,80	0,89	84.700,00	SkyWest	4.539.920,00	1,68
188.571,00	Cleveland-Cliffs	1.376.568,30	0,51	41.400,00	Spectrum Pharmaceuticals	811.026,00	0,30
121.600,00	CNO Financial Group	3.036.352,00	1,12	47.802,00	Spire	3.601.880,70	1,33
85.300,00	Commercial Vehicle Group	919.534,00	0,34	90.900,00	Summit Hotel Properties	1.397.133,00	0,52
109.600,00	Cousins Properties	1.021.472,00	0,38	67.900,00	Sunstone Hotel Investors	1.135.288,00	0,42
67.300,00	Customers Bancorp	1.776.047,00	0,66	18.500,00	SYNNEX	2.533.205,00	0,94
157.900,00	CYS Investments	1.280.569,00	0,47	63.300,00	Synovus Financial	3.066.252,00	1,13
34.300,00	Deckers Outdoor	2.753.604,00	1,02	104.900,00	Transocean	1.112.989,00	0,41
124.800,00	Dime Community Bancshares	2.652.000,00	0,98	27.900,00	Trinseo	2.028.330,00	0,75
115.300,00	DSW	2.499.704,00	0,92	84.700,00	Triple-S Management	2.191.189,00	0,81
175.000,00	Dynex Capital	1.237.250,00	0,46	61.400,00	TrueBlue	1.703.850,00	0,63
97.343,00	Ellington Residential Mortgage REIT	1.173.956,58	0,43	143.200,00	TTM Technologies	2.248.240,00	0,83
37.600,00	EMCOR Group	3.092.976,00	1,14	107.100,00	Tutor Perini	2.768.535,00	1,02
15.400,00	EnerSys	1.080.772,00	0,40	92.500,00	Ultra Clean Holdings	2.224.625,00	0,82
69.300,00	Enterprise Financial Services	3.153.150,00	1,17	96.600,00	Ultra Petroleum	899.346,00	0,33
153.800,00	Everi Holdings	1.148.886,00	0,42	189.500,00	Umpqua Holdings	3.996.555,00	1,48
50.900,00	Federal Agricultural Mortgage	3.993.105,00	1,48	114.100,00	United Community Banks Inc/GA	3.238.158,00	1,20
38.000,00	Financial Institutions	1.198.900,00	0,44	54.900,00	Universal Forest Products	2.093.337,00	0,77
82.127,00	First Busey	2.481.056,67	0,92	262.300,00	Valley National Bancorp	2.953.498,00	1,09
24.100,00	First Defiance Financial	1.285.976,00	0,48	31.200,00	Verint Systems	1.304.160,00	0,48
96.600,00	First Merchants	4.132.548,00	1,53	21.000,00	Veritiv	619.500,00	0,23
105.400,00	Flagstar Bancorp	3.950.392,00	1,46	242.400,00	Viavi Solutions	2.102.820,00	0,78
29.000,00	Fresh Del Monte Produce	1.404.760,00	0,52	20.900,00	VSE	1.026.608,00	0,38
84.400,00	Global Brass & Copper Holdings	2.848.500,00	1,05	60.900,00	Walker & Dunlop	2.917.110,00	1,08
32.700,00	Group 1 Automotive	2.363.883,00	0,87	361.500,00	Washington Prime Group	2.606.415,00	0,96
91.700,00	Hackett Group	1.448.401,50	0,54	25.700,00	Wintrust Financial	2.131.815,00	0,79
19.500,00	Hancock Holding	975.975,00	0,36	154.700,00	Xenia Hotels & Resorts	3.398.759,00	1,26
114.400,00	Huntsman	3.809.520,00	1,41	51.600,00	Aaron's	2.069.160,00	0,77
248.200,00	IAMGOLD	1.447.006,00	0,53			270.563.681,18	100,03
66.600,00	InfraREIT	1.236.096,00	0,46	Summe Aktien		270.563.681,18	100,03
17.700,00	Innospec	1.252.275,00	0,46	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		270.563.681,18	100,03
88.800,00	Insight Enterprises	3.374.400,00	1,25	Summe Wertpapieranlagen		270.563.681,18	100,03
185.800,00	Invesco Mortgage Capital	3.331.394,00	1,23	Bankguthaben		578.391,62	0,21
67.700,00	K12	1.092.001,00	0,40	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(670.786,09)	(0,25)
134.500,00	KB Home	4.309.380,00	1,59	Summe Nettovermögen		270.471.286,71	100,00
90.200,00	Kelly Services	2.500.344,00	0,92				
84.300,00	Kennametal	4.071.690,00	1,51				
85.400,00	Kulicke & Soffa Industries	2.076.928,00	0,77				
26.800,00	LivaNova	2.146.144,00	0,79				
100.200,00	Louisiana-Pacific	2.655.300,00	0,98				
95.700,00	M/I Homes	3.288.252,00	1,22				
48.400,00	Mack-Cali Realty	1.045.440,00	0,39				
35.000,00	Magellan Health	3.431.750,00	1,27				
328.300,00	McDermott International	2.176.629,00	0,80				
168.000,00	Meritor	3.973.200,00	1,47				
378.300,00	MGIC Investment	5.430.496,50	2,01				
17.800,00	MKS Instruments	1.699.010,00	0,63				
50.300,00	Navigant Consulting	984.371,00	0,36				
15.800,00	Neenah Paper	1.437.800,00	0,53				
218.600,00	New Residential Investment	3.908.568,00	1,45				
21.400,00	NexPoint Residential Trust	609.900,00	0,23				

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	94,17	Regionale Banken	15,61
Puerto Rico	1,38	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	9,02
Kanada	1,21	Immobilien: Hypotheken-REITs	6,65
Panama	0,80	Hausbau	3,89
Vereinigtes Königreich	0,79	Halbleiter-Ausrüstung	3,74
Luxemburg	0,75	Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	3,12
Kaimaninseln	0,52	Technologievertrieb	2,93
Schweiz	0,41	Industriemaschinen	2,56
Summe	100,03	Lebens- und Krankenversicherung	2,45
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,36
		Handelsgesellschaften und Großhändler	2,20
		Bau- und Ingenieurwesen	2,17
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,08
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,81
		Gasversorger	1,81
		Fluggesellschaften	1,68
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,55
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,48
		Verschiedene Chemikalien	1,41
		Haushaltsprodukte	1,37
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,18
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	1,17
		Stromversorger	1,13
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,10
		Stahl	1,07
		Gewerbliche Druckanstalten	1,05
		Schuhe	1,02
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,00
		Forstprodukte	0,98
		Metall- und Glasverpackungen	0,98
		Papierprodukte	0,96
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,96
		Spezialchemikalien	0,93
		Bekleidung-Einzelhandel	0,92
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,87
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,79
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,79
		Kommunikationsanlagen	0,78
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,78
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,77
		Baumaterialien	0,77
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,77
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,76
		Rohstoffchemikalien	0,75
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,66
		Elektronische Komponenten	0,59
		Internet-Software und -Dienste	0,55
		Luftfracht und Logistik	0,54
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,54
		Gold	0,53
		Landwirtschaftliche Produkte	0,52
		Anwendungssoftware	0,48
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,46
		Spezialgeschäfte	0,44
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,42
		Öl- und Gasbohrfirmen	0,41
		Bildungsdienstleistungen	0,40
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,40
		Verschiedene Support-Leistungen	0,38
		Biotechnologie	0,30
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	0,23
		Summe	100,03

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
4.301.045,80	EUR	5.105.929,21	USD	64.236,51	31.01.2018
74.549,18	USD	62.638,84	EUR	(747,47)	31.01.2018
				63.489,04	

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

Nordea 1 - North American Value Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
USD			
93.780,00	Alexion Pharmaceuticals	11.298.614,40	2,82
21.710,00	Alleghany	12.966.297,50	3,24
14.450,00	Alphabet	15.143.889,00	3,78
207.573,00	Altria Group	14.932.801,62	3,73
125.630,00	Apple	21.348.305,90	5,33
245.355,00	Bank of America	7.293.177,38	1,82
151.093,00	Berkshire Hathaway	30.165.717,45	7,53
34.038,00	BlackRock	17.603.772,84	4,39
145.720,00	Bristol-Myers Squibb	9.031.725,60	2,25
238.803,00	CarlMax	15.464.882,28	3,86
289.163,00	Carnival	19.295.846,99	4,82
76.948,00	Chevron	9.645.431,80	2,41
284.279,00	Cisco Systems	10.957.534,06	2,73
164.428,00	Coca-Cola	7.570.265,12	1,89
107.420,00	Deere	16.870.311,00	4,21
197.630,00	Dollar Tree	21.347.992,60	5,33
162.760,00	Eli Lilly	13.860.641,60	3,46
39.693,00	FedEx	9.881.572,35	2,47
110.937,00	Lowe's Cos	10.354.859,58	2,58
29.414,00	NewMarket	11.618.235,86	2,90
191.790,00	NIKE	12.089.482,65	3,02
110.620,00	Norfolk Southern	16.035.475,20	4,00
38.670,00	O'Reilly Automotive	9.352.339,50	2,33
356.720,00	Progressive	20.158.247,20	5,03
136.810,00	Southwest Airlines	9.017.147,10	2,25
126.146,00	Verizon Communications	6.703.398,44	1,67
154.960,00	Visa	17.747.568,80	4,43
248.830,00	Wells Fargo	15.265.720,50	3,81
		393.021.254,32	98,09
	Summe Aktien	393.021.254,32	98,09
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	393.021.254,32	98,09
	Summe Wertpapieranlagen	393.021.254,32	98,09
	Bankguthaben	8.224.566,89	2,05
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(567.919,61)	(0,14)
	Summe Nettovermögen	400.677.901,60	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	93,27
Panama	4,82
Summe	98,09
Sektor	
Branchenübergreifende Holdings	7,53
Kraftfahrzeugeinzelhandel	6,19
Pharmazeutika	5,71
Verschiedene Banken	5,63
Warenhäuser	5,33
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	5,33
Sach- und Unfallversicherung	5,03
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	4,82
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,43
Vermögensverwaltung und Depotbanken	4,39
Landwirtschafts- & Landmaschinen	4,21
Schieneverkehr	4,00
Internet-Software und -Dienstleistungen	3,78
Tabak	3,73
Rückversicherungen	3,24
Schuhe	3,02
Spezialchemikalien	2,90
Biotechnologie	2,82
Kommunikationsanlagen	2,73
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,58
Luftfracht und Logistik	2,47
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,41
Fluggesellschaften	2,25
Alkoholfreie Getränke	1,89
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,67
Summe	98,09

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
26.055.504,23	EUR	30.924.201,48	USD	396.374,33	31.01.2018
40.074,99	NOK	4.799,57	USD	89,07	31.01.2018
2.818,41	USD	2.359,39	EUR	(17,76)	31.01.2018
				396.445,64	

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
NOK							
80.000.000,00	Agder Energi AS 12/19 4,10%	83.605.776,00	1,27	70.000.000,00	Statnett SF 13/19 2,95%	71.720.936,00	1,09
22.000.000,00	Agder Energi AS 17/23 FRN	22.000.424,60	0,34	90.000.000,00	Statnett SF 17/24 2,35%	91.100.817,00	1,39
60.000.000,00	Avinor AS 13/20 3,75%	63.287.256,00	0,96	15.000.000,00	Statnett SF 17/24 FRN	15.093.100,50	0,23
35.000.000,00	BKK AS 13/23 4,15%	38.415.205,50	0,59	50.000.000,00	Stavanger komm 15/20 1,38%	50.095.185,00	0,76
28.000.000,00	Citycon Treasury B.V 17/25 2,75% C	27.870.099,60	0,42	55.000.000,00	Trondheim komm 15/25 2,142%	54.713.329,00	0,83
10.000.000,00	Danske Bank A/S 13/23 FRN C SUB	10.132.281,00	0,15	65.000.000,00	Vasakronan AB 15/20 2,18%	65.843.329,50	1,00
300.000.000,00	Den norske stat 14/24 3,00%	330.060.000,00	5,03	70.000.000,00	Vasakronan AB 16/21 FRN	71.671.726,00	1,09
250.000.000,00	Den norske stat 15/25 1,75%	255.875.000,00	3,90	50.000.000,00	Vasakronan AB 17/24 2,50%	50.293.940,00	0,77
333.000.000,00	Den norske stat 16/26 1,50%	332.563.770,00	5,07	50.000.000,00	Yara International ASA 17/22 FRN	49.915.700,00	0,76
35.000.000,00	DNB Bank ASA 13/23 FRN C SUB	35.155.060,50	0,54	4.064.562.011,70	61,96		
8.000.000,00	DNB Bank ASA 14/19 FRN	8.036.264,00	0,12	Summe Anleihen	4.064.562.011,70	61,96	
40.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	40.750.360,00	0,62	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	4.064.562.011,70	61,96	
66.000.000,00	DNB Boligkredit AS 10/25 4,80% C COVD	78.745.332,60	1,20				
50.000.000,00	DNB Boligkredit AS 17/24 1,85% COVD	49.723.155,00	0,76	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
40.000.000,00	Eika Boligkredit AS 11/21 ADJ C COVD	44.682.480,00	0,68	Anleihen			
20.000.000,00	Eika Boligkredit AS 12/19 ADJ C COVD	20.768.836,00	0,32	NOK			
50.000.000,00	Eika Boligkredit AS 13/20 ADJ C COVD	52.978.520,00	0,81	10.000.000,00	E-CO Energi Holding AS 11/18 5,15%	10.055.478,00	0,15
65.000.000,00	Eika Boligkredit AS 15/21 ADJ C COVD	65.349.485,50	1,00	70.000.000,00	E-CO Energi Holding AS 12/22 4,35%	77.174.090,00	1,18
75.000.000,00	Entra ASA 15/22 2,45%	76.234.192,50	1,16	35.000.000,00	Eiendomskredit AS 13/23 ADJ C COVD	38.694.306,00	0,59
50.000.000,00	Entra ASA 16/23 FRN	50.393.445,00	0,77	80.000.000,00	Eiendomskredit AS 16/22 FRN C COVD	80.890.024,00	1,23
50.000.000,00	Entra ASA 17/24 FRN	50.101.580,00	0,76	40.000.000,00	Fana Spb 16/20 FRN	40.568.444,00	0,62
50.000.000,00	Hafslund ASA 15/20 FRN	50.069.375,00	0,76	25.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 16/22 FRN C COVD	25.471.042,50	0,39
50.000.000,00	KLP kommkkredit AS 16/21 ADJ C COVD	50.430.570,00	0,77	100.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 17/22 FRN C COVD	99.911.560,00	1,52
20.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 12/19 4,80%	21.095.442,00	0,32	50.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 16/22 FRN C COVD	50.720.970,00	0,77
53.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 16/21 FRN	53.891.719,70	0,82	50.000.000,00	Helgeland Kraft AS 14/19 2,60%	50.905.505,00	0,78
20.000.000,00	Lyse AS 13/21 4,55%	21.692.634,00	0,33	30.000.000,00	Helgeland Spb 16/22 FRN	30.329.256,00	0,46
25.000.000,00	Lyse AS 16/22 FRN	25.427.052,50	0,39	10.000.000,00	Jæren Spb 16/20 FRN	10.157.653,00	0,15
75.000.000,00	Møre Boligkredit AS 15/22 ADJ C COVD	74.481.232,50	1,14	50.000.000,00	Landkredit Bank AS 16/21 FRN	50.393.860,00	0,77
52.000.000,00	Nordea Bank Norge ASA 13/23 4,05%	57.200.603,20	0,87	50.000.000,00	Landkredit Boligkre AS 17/22 FRN C COVD	49.878.110,00	0,76
4.000.000,00	Nordea Bank Norge ASA 14/19 3,00%	4.112.405,60	0,06	25.000.000,00	Sbanken ASA 15/25 FRN C SUB	25.508.615,00	0,39
75.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 16/22 ADJ C COVD	75.415.785,00	1,15	53.000.000,00	Spb 1 BV 16/24 2,245%	52.804.339,90	0,80
100.000.000,00	Nordic Investment Bank 1.375% 19-06-2023	99.296.870,00	1,51	70.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 12/22 5,20%	79.298.296,00	1,21
75.000.000,00	NorgesGruppen ASA 13/20 3,80%	79.503.247,50	1,21	30.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 16/22 2,05%	30.169.974,00	0,46
32.000.000,00	Norsk Hydro ASA 17/24 2,50%	32.021.625,60	0,49	50.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,13%	49.777.195,00	0,76
13.000.000,00	Norske Tog AS 12/22 4,25%	14.254.133,40	0,22	40.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	40.551.236,00	0,62
80.000.000,00	Norske Tog AS 13/19 3,10%	81.994.808,00	1,25	31.000.000,00	Spb 1 Nordvest 14/24 FRN C SUB	31.230.494,30	0,48
50.000.000,00	Norske Tog AS 14/21 3,08%	52.286.680,00	0,80	100.000.000,00	Spb 1 Næringskredit AS 13/21 ADJ C COVD	106.937.560,00	1,63
25.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/21 FRN	25.221.400,00	0,38	25.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 15/21 2,30%	25.407.957,50	0,39
52.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	58.110.150,80	0,89	43.000.000,00	Spb 1 SMN 15/21 1,80%	43.162.067,00	0,66
27.000.000,00	Orkla ASA 16/23 FRN	27.240.586,20	0,42	30.000.000,00	Spb 1 SMN 17/23 2,20%	30.068.727,00	0,46
50.000.000,00	Oslo komm 12/22 3,60%	54.157.270,00	0,83	25.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	25.047.475,00	0,38
43.000.000,00	Oslo komm 13/21 3,30%	45.703.354,10	0,70	10.000.000,00	Spb 1 SMN 17/29 FRN C SUB	9.907.549,00	0,15
40.000.000,00	Oslo komm 13/23 3,65%	43.694.136,00	0,67	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 13/22 4,05%	21.827.588,00	0,33
50.000.000,00	Oslo komm 14/23 2,45%	51.395.330,00	0,78	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 13/23 FRN C SUB	20.082.716,00	0,31
60.000.000,00	Oslo komm 17/27 2,25%	59.288.508,00	0,90	45.000.000,00	Spb 1 Østlandet 15/21 2,40%	45.964.426,50	0,70
50.000.000,00	Oslo komm 17/27 2,30%	49.402.425,00	0,75	50.000.000,00	Spb 1 Østlandet 16/22 2,30%	50.547.605,00	0,77
40.000.000,00	Posten Norge AS 15/20 FRN	40.282.276,00	0,61	50.000.000,00	Spb 1 Østlandet 17/22 FRN	50.031.990,00	0,76
15.000.000,00	Rikshem AB 16/21 FRN	15.300.612,00	0,23	60.000.000,00	Spb 1 Østlandet 17/23 2,00%	59.378.700,00	0,91
65.000.000,00	Sbanken Boligkredit AS 15/21 FRN C COVD	64.973.564,50	0,99	20.000.000,00	Spb Sør 17/22 FRN	19.964.130,00	0,30
25.000.000,00	Skedsmo komm 17/22 1,82%	24.943.477,50	0,38	25.000.000,00	Spb Sør 17/23 2,02%	24.745.987,50	0,38
45.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 11/22 ADJ C COVD	51.476.562,00	0,78	25.000.000,00	Spb Telemark 17/22 FRN	25.146.662,50	0,38
70.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 16/22 ADJ C COVD	70.686.826,00	1,08	50.000.000,00	Spb Telemark 17/22 FRN	50.110.515,00	0,76
100.000.000,00	Spb 1 Næringskredi AS 13/23 4,20% C COVD	111.176.060,00	1,69	30.000.000,00	Spb Vest 14/19 2,95%	30.601.350,00	0,47
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	20.039.636,00	0,31	25.000.000,00	Spb Vest 16/26 FRN C SUB	26.212.782,50	0,40
16.000.000,00	Spb Møre 17/28 FRN C SUB	16.026.284,80	0,24	70.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	70.888.859,40	1,11
100.000.000,00	Spb Øst Boligkredit AS 14/21 ADJ C COVD	104.646.660,00	1,60	30.000.000,00	Spb Øst 13/23 FRN C SUB	30.120.360,00	0,46
30.000.000,00	Statkraft AS 15/20 FRN	30.121.362,00	0,46	20.000.000,00	Spb Øst 15/20 2,00%	20.213.782,00	0,31
50.000.000,00	Statkraft AS 15/21 2,03%	50.324.760,00	0,77	100.000.000,00	SSB Boligkredit AS 14/21 ADJ C COVD	104.769.340,00	1,60
				60.000.000,00	SSB Boligkredit AS 15/22 FRN C COVD	59.709.264,00	0,91
				25.000.000,00	Sunnhordland Kraftlag AS 16/21 FRN	25.297.005,00	0,39
				40.000.000,00	Tafjord Kraft AS 15/20 FRN	39.446.100,00	0,60
				20.000.000,00	Thon Holding AS 15/20 FRN	20.047.568,00	0,31

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
30.000.000,00	Thon Holding AS 16/20 FRN	30.339.504,00	0,46
30.000.000,00	Tine SA 17/24 2,50%	30.312.330,00	0,46
20.000.000,00	Trondheim komm 14/24 3,57%	21.703.516,00	0,33
125.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 14/21 FRN C COVID	125.868.775,00	1,92
147.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	147.329.750,40	2,25
		2.251.882.391,00	34,33
	Summe Anleihen	2.251.882.391,00	34,33
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.251.882.391,00	34,33
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
70.000.000,00	Hordaland fylke 15/20 1,82%	70.724.241,00	1,08
61.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 14/24 FRN C SUB	61.824.915,20	0,94
		132.549.156,20	2,02
	Summe Anleihen	132.549.156,20	2,02
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	132.549.156,20	2,02
	Summe Wertpapieranlagen	6.448.993.558,90	98,31
	Bankguthaben	54.370.007,16	0,83
	Sonstige Nettovermögenswerte	56.680.745,95	0,86
	Summe Nettovermögen	6.560.044.312,01	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Norwegen	92,18
Schweden	4,03
Supranational	1,51
Finnland	0,42
Dänemark	0,15
Summe	98,31
Sektor	
Unternehmensanleihen	75,43
Staatsanleihen	17,35
Hypothekenanleihen	5,53
Summe	98,31

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan Securities PLC				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	158.869,18	05-04-2022
Receiving fixed rate 1,4750%				
			158.869,18	
Gegenpartei: Nordea Bank AB				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	9.317.973,18	29-10-2024
Receiving fixed rate 2,4400%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(70.000.000,00)	NOK	1.489.734,56	08-11-2021
Receiving fixed rate 1,9675%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	(3.690.849,24)	10-05-2024
Receiving fixed rate 1,4700%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	(758.809,32)	14-05-2021
Receiving fixed rate 1,1000%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	(236.106,88)	09-11-2021
Receiving fixed rate 1,3350%				
			6.121.942,30	
			6.280.811,48	

JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 260.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.
Nordea Bank AB hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.210.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
NOK			
236.995,00	Aker BP	48.015.187,00	4,04
184.851,00	Aker Solutions	8.577.086,40	0,72
237.450,00	AKVA Group	16.562.137,50	1,39
770.818,00	Atea	89.029.479,00	7,49
197.782,00	Austevoll Seafood	13.498.621,50	1,14
3.208.754,00	Axactor AB	9.273.299,06	0,78
300.000,00	BerGenBio	6.180.000,00	0,52
791.844,00	Borr Drilling Ltd	27.476.986,80	2,31
467.146,00	Borregaard	37.955.612,50	3,19
175.678,00	BW LPG Limited	6.812.792,84	0,57
403.806,00	DNB	61.499.653,80	5,17
926.118,00	DNO	8.849.057,49	0,74
110.263,00	Ekornes	13.011.034,00	1,09
160.000,00	Europris	5.328.000,00	0,45
833.000,00	Flex LNG Limited	10.745.700,00	0,90
257.104,00	Grieg Seafood	18.588.619,20	1,56
91.298,00	Helgeland Sparebank	8.216.820,00	0,69
106.835,00	Hexagon Composites	2.884.545,00	0,24
38,00	Höegh LNG	2.489,00	0,00
248.397,00	Kid	10.979.147,40	0,92
1.002.459,00	Kitron	6.967.090,05	0,59
5.367.654,00	Kongsberg Automotive	63.069.934,50	5,30
492.512,00	Kvaerner	7.781.689,60	0,65
503.370,00	Lerøy Seafood Group	22.113.044,10	1,86
531.259,00	Magseis AS	9.562.662,00	0,80
75.000,00	MPC Container Ships	3.825.000,00	0,32
155.668,00	Nordic Nanovector	12.609.108,00	1,06
780.000,00	Norsk Hydro	48.867.000,00	4,11
194.500,00	Northern Drilling Limited	12.302.125,00	1,03
457.835,00	Odjell Drilling Ltd	16.665.194,00	1,40
66.229,00	Odjell ser. A	2.053.099,00	0,17
117.378,00	Odjell ser. B	3.603.504,60	0,30
160.137,00	Olav Thon Eiendomsselskap	26.102.331,00	2,19
256.772,00	Opera Software	6.727.426,40	0,57
322.911,00	Protector Forsikring	29.061.990,00	2,44
1.735.269,00	S.D. Standard Drilling Plc	2.394.671,22	0,20
805.672,00	Saferoad Holding	20.786.337,60	1,75
24.566,00	SallMar	6.060.432,20	0,51
93.000,00	Sbanken	7.463.250,00	0,63
70.700,00	Schibsted ser. B	15.518.650,00	1,30
43.854,00	Songa Bulk	1.850.638,80	0,16
42.900,00	SpareBank 1 BV	1.458.600,00	0,12
61.794,00	SpareBank 1 SMN	50.825.894,00	4,27
431.239,00	SpareBank 1 SR-Bank	37.625.602,75	3,16
278.555,00	Sparebanken Vest	15.250.886,25	1,28
313.139,00	Spectrum	11.961.909,80	1,01
6.067,00	Statoil	1.065.971,90	0,09
437.775,00	Storebrand	29.330.925,00	2,47
563.721,00	Subsea 7 S.A.	69.675.915,60	5,86
670.000,00	Targovax	11.189.000,00	0,94
95.644,00	Telenor	16.881.166,00	1,42
107.671,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	20.920.475,30	1,76
734.838,00	The Scottish Salmon Company	5.988.929,70	0,50
493.614,00	Treasure	7.083.360,90	0,60
15.000,00	Veidekke	1.391.250,00	0,12
308.796,00	Wallerius Wilhelmsen Logistics	18.218.964,00	1,53
93.526,00	Webstep	2.431.676,00	0,20
33.724,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	8.296.104,00	0,70
56.337,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	13.746.228,00	1,16
82.485,00	XXL	7.031.846,25	0,59
192.514,00	Yara International	72.674.035,00	6,11
368.603,00	Zalaris	20.641.768,00	1,74
		1.152.561.955,01	96,92
SEK			
97.520,00	Telia Company	3.577.893,70	0,30
		3.577.893,70	0,30
USD			
25.000,00	Golden Ocean Group	1.673.616,00	0,14
		1.673.616,00	0,14
	Summe Aktien	1.157.813.464,71	97,36
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.157.813.464,71	97,36
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
CAD			
2.000.000,00	Blackbird Energy	4.384.366,27	0,37
		4.384.366,27	0,37
	Summe Aktien	4.384.366,27	0,37
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.384.366,27	0,37

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

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
NOK			
1.000.000,00	Transeuro Energy	1,00	0,00
		1,00	0,00
	Summe Aktien	1,00	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1,00	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	1.162.197.831,98	97,73
	Bankguthaben	41.828.242,95	3,52
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(14.792.924,89)	(1,24)
	Summe Nettovermögen	1.189.233.150,04	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Norwegen	83,35
Bermuda	6,36
Luxemburg	5,86
Schweden	1,08
Jersey	0,50
Kanada	0,37
Zypern	0,20
Summe	97,73
Sektor	
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	10,80
Regionale Banken	8,25
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	7,69
Verschiedene Banken	7,08
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	6,11
Öl- und Gaserschließung und Produktion	6,05
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,57
Autoteile und -zubehör	5,30
Öl- und Gasbohrfirmen	4,95
Schifffahrt	4,48
Aluminium	4,11
Spezialchemikalien	3,19
Biotechnologie	2,52
Lebens- und Krankenversicherung	2,47
Mehrsparversicherungen	2,44
Immobilien: REOC	2,19
Baumaterialien	1,75
Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,74
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,72
Industriemaschinen	1,64
Verlage	1,30
Möbel und Einrichtungsgegenstände	1,09
Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,92
Spezialfinanzdienstleister	0,78
Luffracht und Logistik	0,60
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,59
Spezialgeschäfte	0,59
Internet-Software und -Dienste	0,57
Öl- und Gaslagerung und Transport	0,57
Warenhäuser	0,45
Bau- und Ingenieurwesen	0,12
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,09
Summe	97,73

Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
NOK							
22.000.000,00	Agder Energi AS 13/19 FRN	22.220.211,20	0,32	20.000.000,00	Tønsberg komm 17/20 FRN	20.008.702,00	0,29
5.000.000,00	Agder Energi AS 14/20 FRN	5.014.062,50	0,07	40.000.000,00	Vasakronan AB 15/19 FRN	40.041.000,00	0,58
180.000.000,00	BKK AS 14/20 FRN	180.835.650,00	2,62	75.000.000,00	Vasakronan AB 17/20 FRN	75.033.487,50	1,09
15.000.000,00	Borregaard ASA 14/19 FRN	15.087.082,50	0,22	26.000.000,00	Vegamot AS 12/18 FRN	26.033.768,80	0,38
20.000.000,00	Danske Bank A/S 13/23 FRN C SUB	20.264.562,00	0,29	45.000.000,00	Veidekke ASA 13/18 FRN	45.260.415,00	0,66
75.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	76.406.925,00	1,11	135.000.000,00	Yara International ASA 14/19 FRN	135.563.652,00	1,97
30.000.000,00	Eidsberg komm 17/20 FRN	30.083.709,00	0,44	75.000.000,00	Ålesund komm 16/18 FRN	75.082.432,50	1,09
40.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 16/20 FRN C COVD	40.217.884,00	0,58	65.000.000,00	Ålesund komm 17/19 FRN	65.073.294,00	0,94
50.000.000,00	Entra ASA 1,32% CERT 308 120218	50.015.465,00	0,73	115.000.000,00	Ålesund komm 17/20 FRN	115.185.644,50	1,67
60.000.000,00	Entra ASA 14/19 FRN	60.170.046,00	0,87			3.477.595.770,90	50,41
33.000.000,00	Farsund komm 17/20 FRN	33.009.137,70	0,48	Summe Anleihen	3.477.595.770,90		50,41
25.000.000,00	Fredrikstad Energi AS 16/19 FRN	25.152.210,00	0,36	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.477.595.770,90		50,41
44.000.000,00	Fræna komm 16/19 FRN	44.186.533,60	0,64	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
40.000.000,00	Giske komm 17/20 FRN	40.028.336,00	0,58	Anleihen			
30.000.000,00	Gjøvik komm 17/21 FRN	30.091.260,00	0,44	NOK			
20.000.000,00	Glitre Energi AS 13/18 FRN	20.063.170,00	0,29	10.000.000,00	Bank Norwegian AS 14/19 FRN	9.996.043,00	0,14
105.000.000,00	Hafslund ASA 14/19 FRN	105.212.793,00	1,53	26.000.000,00	Bank Norwegian AS 17/20 FRN	25.874.716,40	0,38
50.000.000,00	Halden komm 17/20 FRN	49.961.560,00	0,72	40.000.000,00	BN Bank ASA 17/20 FRN	40.049.088,00	0,58
50.000.000,00	KLP Boligkreditt AS 14/19 FRN C COVD	50.057.530,00	0,73	35.000.000,00	Brage Finans AS 17/18 FRN	35.134.711,50	0,51
120.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 16/20 FRN	120.817.152,00	1,75	30.000.000,00	Brage Finans AS 17/19 FRN	30.082.656,00	0,44
50.000.000,00	Larvik komm 17/19 FRN	50.105.060,00	0,73	15.000.000,00	Brage Finans AS 17/19 FRN	14.993.691,00	0,22
25.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2018	25.029.837,50	0,36	30.000.000,00	Brage Finans AS 17/20 FRN	30.171.765,00	0,44
15.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2019	15.100.656,00	0,22	10.000.000,00	Brage Finans AS 17/20 FRN	9.987.998,00	0,14
41.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-08-2018	41.116.394,90	0,60	30.000.000,00	Brage Finans AS 17/21 FRN	29.999.052,00	0,43
70.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 24-01-2020	70.358.743,00	1,02	80.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 12/19 FRN C COVD	80.576.680,00	1,17
6.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 31-03-2020	6.022.393,20	0,09	60.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 13/19 FRN C COVD	60.774.006,00	0,88
35.000.000,00	Lillehammer komm 15/20 FRN	35.580.408,50	0,52	28.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 14/20 FRN C COVD	28.306.947,20	0,41
50.000.000,00	Lillesand komm 16/18 FRN	50.061.420,00	0,73	40.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 16/19 FRN C COVD	40.112.116,00	0,58
90.000.000,00	Lyse AS 16/19 FRN	90.672.885,00	1,31	25.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 16/19 FRN	25.251.392,50	0,37
30.000.000,00	Lyse AS 17/20 FRN	29.966.958,00	0,43	20.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 13/18 FRN	20.157.590,00	0,29
20.000.000,00	Mandal komm 17/19 FRN	20.027.102,00	0,29	20.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 14/19 FRN	20.125.572,00	0,29
20.000.000,00	Molde komm 16/19 FRN	20.109.906,00	0,29	15.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 14/19 FRN	15.068.205,00	0,22
30.000.000,00	Møre Boligkreditt AS 14/20 FRN C COVD	29.991.117,00	0,43	25.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 16/19 FRN	25.191.572,50	0,37
27.000.000,00	Namsos komm 16/19 FRN	27.148.373,10	0,39	90.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 14/20 FRN C COVD	90.276.183,00	1,31
54.000.000,00	NorgesGruppen ASA 13/18 FRN	54.194.481,00	0,79	32.000.000,00	Gjensidige Bank ASA 15/19 FRN	32.156.969,60	0,47
15.000.000,00	Norske Tog AS 13/19 FRN	15.057.702,00	0,22	25.000.000,00	Gjensidige Bank ASA 15/20 FRN	25.148.980,00	0,36
13.000.000,00	Norske Tog AS 14/19 FRN	13.025.581,40	0,19	3.000.000,00	Gjensidige Bank ASA 15/25 FRN C SUB	3.031.866,00	0,04
50.000.000,00	Olav Thon Eien ASA 1,40% CERT 365 270418	50.029.740,00	0,73	14.000.000,00	Gjensidige Bank ASA 16/26 FRN C SUB	14.566.994,40	0,21
25.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 14/19 FRN	25.091.907,50	0,36	20.000.000,00	Haugesund Spb 14/18 FRN	20.026.942,00	0,29
152.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/19 FRN	152.646.167,20	2,21	10.000.000,00	Haugesund Spb 14/24 FRN C SUB	10.062.422,00	0,15
27.000.000,00	Posten Norge AS 15/18 FRN	27.058.004,10	0,39	25.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 15/20 FRN C COVD	25.045.570,00	0,36
35.000.000,00	Posten Norge AS 15/20 FRN	35.246.991,50	0,51	65.000.000,00	Helgeland Kraft AS 14/19 FRN	65.032.331,00	0,94
50.000.000,00	Rana komm 16/18 FRN	50.057.830,00	0,73	50.000.000,00	Helgeland Spb 17/20 FRN	49.991.010,00	0,72
75.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 17/20 FRN COVD	75.218.767,50	1,09	15.000.000,00	Høland og Setskog Spb 17/20 FRN	14.994.334,50	0,22
25.000.000,00	Scania CV AB FRN 02-03-2020	25.126.065,00	0,36	10.000.000,00	Jernbanepersonalets Spb 16/18 FRN	10.017.073,00	0,15
12.000.000,00	Sogn og Fjordan AS 1,45% CERT 365 240518	12.007.819,20	0,17	10.000.000,00	Jernbanepersonalets Spb 17/19 FRN	9.985.868,00	0,14
30.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 13/18 FRN C COVD	30.092.562,00	0,44	40.000.000,00	Jernbanepersonalets Spb 17/20 FRN	40.122.404,00	0,58
60.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 13/19 FRN C COVD	60.346.344,00	0,87	25.000.000,00	Jæren Spb 16/26 FRN C SUB	25.946.512,50	0,38
40.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	40.079.272,00	0,58	25.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 16/19 FRN	25.187.452,50	0,37
30.000.000,00	Spb Møre 17/20 FRN	30.081.510,00	0,44	30.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 16/19 FRN	30.269.940,00	0,44
15.000.000,00	Spb Møre 17/21 FRN	14.986.782,00	0,22	75.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 17/20 FRN	75.360.690,00	1,09
16.000.000,00	Spb Møre 17/27 FRN C SUB	16.042.052,80	0,23	35.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 17/20 FRN	35.089.313,00	0,51
10.000.000,00	Spb Øst 13/23 FRN C SUB	10.074.929,00	0,15	10.000.000,00	Landkreditt Bank AS 13/23 FRN C SUB	10.046.758,00	0,15
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 16/19 FRN C COVD	20.082.596,00	0,29	75.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 14/20 FRN C COVD	75.388.837,50	1,09
74.000.000,00	Statkraft AS 15/20 FRN	74.197.735,40	1,08	10.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 15/19 FRN C COVD	10.089.364,00	0,15
30.000.000,00	Statkraft AS 15/20 FRN	30.121.362,00	0,44	15.000.000,00	Landkreditt Finans AS 17/20 FRN	15.044.325,00	0,22
215.000.000,00	Statnett SF 13/19 FRN	215.911.793,50	3,13	10.000.000,00	Lillestrøm Spb 17/20 FRN	9.970.675,00	0,14
25.000.000,00	Steen & Strøm AS 1,17% CERT 273 120618	25.001.577,50	0,36	21.000.000,00	Melhus Spb 16/20 FRN	21.448.482,30	0,31
45.000.000,00	Steen & Strøm AS 1,25% CERT 365 080818	45.021.330,00	0,65	50.000.000,00	Molde komm 15/18 FRN	50.024.705,00	0,73
25.000.000,00	Steinkjer komm 17/19 FRN	25.027.487,50	0,36	35.000.000,00	MøllerGruppen AS 14/19 FRN	35.135.572,50	0,51
20.000.000,00	Stord komm 17/20 FRN	20.025.856,00	0,29	15.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisit AS 14/19 FRN	15.012.847,50	0,22
50.000.000,00	Svenska Handelsbanken AB 14/19 FRN	50.126.885,00	0,73	65.000.000,00	Nortura SA 15/20 FRN	65.541.814,00	0,95
43.000.000,00	Trondheim komm 14/18 FRN	43.014.903,80	0,62	35.000.000,00	OBOS Boligkreditt AS 17/20 FRN C COVD	35.011.571,00	0,51
65.000.000,00	Trøndereenergi AS 14/19 FRN	65.130.806,00	0,94	33.000.000,00	OBOS Forretningsbygg AS 13/18 FRN	33.040.382,10	0,48
				20.000.000,00	Ringeriks kraft AS 16/19 FRN	20.161.908,00	0,29
				35.000.000,00	Sandnes Spb 15/20 FRN	35.511.000,00	0,51
				25.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 16/19 FRN	25.302.112,50	0,37
				75.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 16/19 FRN	75.292.590,00	1,09

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

Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in NOK) (Fortsetzung)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land	
20.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	20.094.272,00	0,29	Norwegen	90,82
15.000.000,00	Sbanken ASA 15/25 FRN C SUB	15.305.169,00	0,22	Schweden	2,76
50.000.000,00	Sbanken ASA 16/18 FRN	50.101.925,00	0,73	Niederlande	2,28
20.000.000,00	Sbanken ASA 17/20 FRN	20.066.000,00	0,29	Dänemark	1,38
10.000.000,00	Sbanken ASA 17/27 FRN C SUB	10.067.457,00	0,15	Summe	97,24
15.000.000,00	Skudenes & Aakra Spb 14/19 FRN	15.029.740,50	0,22	Sektor	
18.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 11/18 FRN	18.051.514,20	0,26		
20.000.000,00	Spareskillingsbanken 16/19 FRN	20.096.070,00	0,29		
40.000.000,00	Spareskillingsbanken 16/20 FRN	40.283.616,00	0,58		
55.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/18 FRN	55.086.999,00	0,80	Unternehmensanleihen	92,79
40.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 17/19 FRN	40.074.772,00	0,58	Hypothekenanleihen	2,25
25.000.000,00	Spb 1 BV 14/19 FRN	25.115.095,00	0,36	Staatsanleihen	2,21
18.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 17/27 FRN C SUB	18.074.397,60	0,26	Summe	97,24
150.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/20 FRN	149.976.660,00	2,17		
20.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/27 FRN C SUB	20.120.396,00	0,29		
10.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 14/20 FRN C COVD	10.033.058,00	0,15		
25.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 14/24 FRN C SUB	25.149.670,00	0,36		
15.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 15/18 FRN	15.019.213,50	0,22		
12.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	12.022.788,00	0,17		
26.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 16/21 FRN	26.688.532,00	0,39		
5.000.000,00	Spb 1 Østlandet 13/23 FRN C SUB	5.036.865,50	0,07		
33.000.000,00	Spb 1 Østlandet 15/21 FRN	33.085.427,10	0,48		
50.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 15/18 FRN	50.423.735,00	0,73		
20.000.000,00	Spb Sør 15/25 FRN C SUB	20.206.524,00	0,29		
10.000.000,00	Spb Sør 15/25 FRN C SUB	10.075.529,00	0,15		
24.000.000,00	Spb Telemark 13/18 FRN	24.056.884,80	0,35		
50.000.000,00	Spb Telemark 14/19 FRN	50.189.400,00	0,73		
15.000.000,00	Spb Telemark 17/27 FRN C SUB	14.952.663,00	0,22		
17.000.000,00	Spb Vest 14/24 FRN C SUB	17.113.089,10	0,25		
15.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	15.190.413,00	0,22		
25.000.000,00	Spb Øst 13/18 3,42%	25.263.732,50	0,37		
20.000.000,00	Spb Øst 16/19 FRN	20.150.698,00	0,29		
188.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 14/20 FRN C COVD	188.000.338,40	2,73		
30.000.000,00	Storebrand Bank ASA 15/18 FRN	30.189.030,00	0,44		
10.000.000,00	Sunnfjord Energi AS 15/18 FRN	9.999.983,00	0,14		
15.000.000,00	Sumadal Spb 17/20 FRN	15.014.079,00	0,22		
50.000.000,00	Thon Holding AS 16/20 FRN	50.565.840,00	0,73		
50.000.000,00	Tine SA 13/18 FRN	50.122.375,00	0,73		
52.000.000,00	Tine SA 14/19 FRN	52.123.936,80	0,76		
18.500.000,00	Totens Spb 14/24 FRN C SUB	18.583.151,95	0,27		
21.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 14/19 FRN C COVD	21.052.466,40	0,31		
40.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 14/19 FRN C COVD	40.067.704,00	0,58		
55.000.000,00	Wenaas Plaza Hotell AS 17/20 FRN	55.177.342,00	0,80		
60.000.000,00	Ålesund komm 16/19 FRN	60.129.954,00	0,87		
		3.159.418.108,35	45,80		
	Summe Anleihen	3.159.418.108,35	45,80		
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.159.418.108,35	45,80		
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	Anleihen				
	NOK				
26.000.000,00	Askim komm 13/18 FRN	26.049.605,40	0,38		
25.000.000,00	Jotun A/S 14/19 FRN	25.145.070,00	0,36		
20.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 14/24 FRN C SUB	20.270.464,00	0,29		
		71.465.139,40	1,04		
	Summe Anleihen	71.465.139,40	1,04		
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	71.465.139,40	1,04		
	Summe Wertpapieranlagen	6.708.479.018,65	97,24		
	Bankguthaben	134.104.395,90	1,94		
	Sonstige Nettovermögenswerte	56.032.425,28	0,81		
	Summe Nettovermögen	6.898.615.839,83	100,00		

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

Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in CNH)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
400.000,00	21Vianet Group Inc 7% 17-08-2020	2.626.004,70	1,56	250.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	1.665.522,43	0,99
200.000,00	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31-07-2024	1.374.728,30	0,81	400.000,00	OVPH Ltd	2.696.943,28	1,60
400.000,00	Agile Group Holdings L 8.250% MULTI Perp FC2018	2.643.908,74	1,57	300.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	1.958.411,22	1,16
200.000,00	Alam Synergy Pte Ltd 6.95% 27-03-2020	1.316.090,60	0,78	400.000,00	Panda Green Energy Group Ltd 8.25% 25-01-2020	2.626.304,40	1,56
400.000,00	Bank of East Asia Ltd/ 5.500% MULTI Perp FC2020	2.656.191,38	1,57	200.000,00	Parkson Retail Group Ltd 4.5% 03-05-2018	1.289.383,08	0,76
400.000,00	Baoxin Auto Finance I 8.750% MULTI Perp FC2019	2.762.781,69	1,64	250.000,00	PB International BV 7.625% 26-01-2022	1.734.757,26	1,03
300.000,00	Barmingo Finance Pty Ltd 6.625% 15-05-2022	1.915.498,20	1,13	400.000,00	Powerlong Real Estate Holdin 5.95% 19-07-2020	2.580.666,03	1,53
200.000,00	BCP Singapore VI Cayman Fina 8% 15-04-2021	1.374.728,30	0,81	200.000,00	Prime Bloom Holdings Ltd 6.95% 05-07-2022	1.228.134,05	0,73
250.000,00	Central China Real Estate Lt 6.75% 08-11-2021	1.666.465,52	0,99	200.000,00	Prime Bloom Holdings Ltd 7.5% 19-12-2019	1.306.501,38	0,77
200.000,00	Central Plaza Developm 8.375% MULTI Perp FC2018	1.314.400,53	0,78	400.000,00	PTTEP Treasury Center Co Ltd MULTI Perpetual	2.642.451,92	1,57
400.000,00	Chalieco Hong Kong Cor 5.700% MULTI Perp FC2020	2.658.346,64	1,57	250.000,00	RH International Finance Ltd	1.546.782,71	0,92
200.000,00	Chandra Asri Petrochemical T 4.95% 08-11-2024	1.280.584,82	0,76	200.000,00	Ronshine China Holdings Ltd 6.95% 08-12-2019	1.270.655,50	0,75
200.000,00	China Evergrande Group 6.25% 28-06-2021	1.303.329,73	0,77	400.000,00	Santos Finance Ltd 4.125% 14-09-2027	2.568.458,96	1,52
200.000,00	China Evergrande Group 7.5% 28-06-2023	1.324.565,70	0,78	200.000,00	Shimao Property Holdings Ltd 8.375% 10-02-2022	1.409.032,66	0,83
250.000,00	China SCE Property Holdings 5.875% 10-03-2022	1.582.113,56	0,94	500.000,00	SoftBank Group Corp MULTI Perpetual	3.297.849,40	1,95
200.000,00	China Singyes Solar Technolo 7.95% 15-02-2019	1.303.232,00	0,77	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	1.360.939,32	0,81
200.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.5% 23-01-2022	1.291.768,99	0,77	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	1.376.286,76	0,82
300.000,00	Dr Peng Holding HongKong Ltd 5.05% 01-06-2020	1.962.099,53	1,16	300.000,00	Standard Chartered PLC 6.500% MULTI Perp FC2020	1.998.568,28	1,18
200.000,00	Easy Tactic Ltd 5.75% 13-01-2022	1.291.771,59	0,77	200.000,00	STATS ChipPAC Pte Ltd 8.5% 24-11-2020	1.392.645,38	0,82
300.000,00	eHi Car Services Ltd 5.875% 14-08-2022	1.979.170,92	1,17	500.000,00	Studio City Finance Ltd 8.5% 01-12-2020	3.330.947,13	1,97
500.000,00	Fantasia Holdings Group Co L 7.95% 05-07-2022	3.265.761,55	1,93	250.000,00	Sunac China Holdings Ltd 6.875% 08-08-2020	1.608.673,18	0,95
400.000,00	Frashion Brilliant Lt 5.750% MULTI Perp FC2022	2.678.619,65	1,59	200.000,00	Theta Capital Pte Ltd 6.75% 31-10-2026	1.296.582,49	0,77
300.000,00	FWD Ltd 6.250% MULTI Perp FC2022	2.041.270,20	1,21	200.000,00	Theta Capital Pte Ltd 7% 11-04-2022	1.342.170,04	0,80
300.000,00	Gajah Tunggal Tbk PT 8.375% 10-08-2022	1.929.807,75	1,14	300.000,00	Times Property Holdings Ltd 6.6% 02-03-2023	1.937.407,20	1,15
500.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	3.041.993,57	1,80	200.000,00	UBS Group AG 6.875% MULTI Perp FC2021	1.395.903,03	0,83
200.000,00	Golden Wheel Tiandi Holdings 8.25% 03-11-2019	1.329.287,99	0,79	200.000,00	Unigroup International Holdi 6% 10-12-2020	1.355.336,16	0,80
200.000,00	Greenko Investment Co 4.875% 16-08-2023	1.290.145,37	0,76	200.000,00	Vedanta Resources PLC 6.125% 09-08-2024	1.329.273,66	0,79
200.000,00	Health and Happiness H&H Int 7.25% 21-06-2021	1.350.239,89	0,80	300.000,00	Vedanta Resources PLC 6.375% 30-07-2022	2.040.201,04	1,21
200.000,00	HeSteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07-04-2020	1.303.252,85	0,77	300.000,00	Virgin Australia Holdings Lt 7.875% 15-10-2021	2.013.227,70	1,19
250.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	1.693.188,02	1,00	400.000,00	West China Cement Ltd 6.5% 11-09-2019	2.677.324,41	1,59
400.000,00	HSBC Holdings PLC 5.625% MULTI Perp FC2020	2.690.818,90	1,59	450.000,00	WTT Investment Ltd/Hong Kong 5.5% 21-11-2022	2.977.194,35	1,76
400.000,00	HT Global IT Solutions Holdi 7% 14-07-2021	2.739.837,41	1,62	500.000,00	Zhongrong International Reso 7.25% 26-10-2020	3.186.929,68	1,89
400.000,00	Industrial & Commercial 4.250% MULTI Perp FC2021	2.574.080,36	1,52			152.662.685,10	90,43
400.000,00	Jababeka International BV 6.5% 05-10-2023	2.687.321,49	1,59	Summe Anleihen		152.662.685,10	90,43
400.000,00	Jain International Trading B 7.125% 01-02-2022	2.592.672,42	1,54	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
300.000,00	Kaisa Group Holdings Ltd 7.875% 30-06-2021	1.903.311,33	1,13	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
350.000,00	King Talent Management Ltd MULTI Perpetual	2.274.266,45	1,35	Anleihen			
400.000,00	KWG Property Holding Ltd 5.875% 10-11-2024	2.537.427,89	1,50	USD			
450.000,00	Lenovo Perpetual Secur 5.375% MULTI Perp FC2022	2.944.776,50	1,74	140.000,00	Emeco Pty Ltd 9.25% 31-03-2022	963.221,95	0,57
400.000,00	Longfor Properties Co Ltd 6.75% 29-01-2023	2.694.532,62	1,60			963.221,95	0,57
400.000,00	LS Finance 2025 Ltd 4.5% 26-06-2025	2.550.343,82	1,51	Summe Anleihen		963.221,95	0,57
400.000,00	Modern Land China Co Ltd 6.875% 20-10-2019	2.587.131,81	1,53	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
200.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	1.290.364,29	0,76			963.221,95	0,57
400.000,00	Nanyang Commercial Bank Ltd MULTI Perpetual	2.602.987,44	1,54	Summe Wertpapieranlagen		153.625.907,05	91,01
				Bankguthaben		7.924.241,16	4,69
				Sonstige Nettovermögenswerte		7.259.275,80	4,30
				Summe Nettovermögen		168.809.424,01	100,00

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

Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	34,08	Unternehmensanleihen	87,46
Britische Jungferninseln	13,36	Staatsanleihen	3,55
Hongkong	8,15		
Vereinigtes Königreich	4,77	Summe	91,01
Australien	4,42		
Niederlande	4,16		
Singapur	3,98		
Mauritius	3,37		
Bermuda	2,33		
Japan	1,95		
Indonesien	1,90		
Sri Lanka	1,62		
Jersey	1,59		
Thailand	1,57		
Pakistan	1,16		
Indien	1,00		
Schweiz	0,83		
Mongolei	0,76		
Summe	91,01		

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (CNH)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.500.000,00	USD	10.566.525,00	CNH	(789.603,05)	08.01.2018
43.028.635,00	CNH	6.500.000,00	USD	625.733,73	19.01.2018
				(163.869,32)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
10.958.550,00	CNH	1.500.000,00	USD	1.184.003,78	05.01.2018
				1.184.003,78	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
14.653.126,40	CNH	2.000.000,00	USD	1.621.219,30	04.01.2018
10.913.569,80	CNH	1.500.000,00	USD	1.136.387,75	08.01.2018
39.790.908,00	CNH	6.000.000,00	USD	673.679,66	12.01.2018
62.774.766,90	CNH	9.500.000,00	USD	736.380,05	29.01.2018
				4.167.666,76	
				5.187.801,22	

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

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 160.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				QAR			
				70.265,00	Qatar Electricity & Water Co QSC	3.492.986,82	0,18
				94.996,00	Qatar National Bank QPSC	3.313.249,66	0,17
						6.806.236,48	0,35
Aktien				THB			
	BRL			957.600,00	Bangkok Bank	6.429.013,03	0,33
1.939.368,00	Banco Bradesco	19.818.444,64	1,01	4.586.000,00	Bangkok Bank	28.398.897,09	1,44
1.534.100,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	15.899.305,08	0,81	690.000,00	Electricity Generating	4.568.976,20	0,23
2.170.360,00	Cielo	15.410.607,65	0,78	3.724.100,00	Ratchaburi Electricity Generating Holding	6.193.514,10	0,31
1.250.900,00	Engie Brasil Energia	13.409.850,44	0,68			45.590.400,42	2,31
270.433,00	M Dias Branco	4.253.516,08	0,22	TRY			
		68.791.723,89	3,49	7.115.996,55	Enka Insaat ve Sanayi	11.331.264,44	0,57
CLP				11.299.168,00	Haci Omer Sabanci Holding	33.214.448,13	1,68
19.862.636,00	Banco de Chile	3.199.817,35	0,16	3.582.723,00	KOC Holding	17.521.159,91	0,89
35.028,00	Banco de Credito e Inversiones	2.414.272,27	0,12	4.709.823,00	Türk Telekomunikasyon	8.033.680,84	0,41
67.822.848,00	Enel Chile	8.057.417,42	0,41	8.503.993,00	Türkcell İletisim Hizmetleri	34.817.698,27	1,77
		13.671.507,04	0,69			104.918.251,59	5,32
HKD				TWD			
4.431.000,00	Beijing Enterprises Holdings	26.312.384,54	1,33	13.912.615,00	Hon Hai Precision Industry	44.658.477,75	2,26
39.209.750,00	China Communications Construction	44.560.239,46	2,26	7.494.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	57.990.196,25	2,94
48.065.701,00	China Communications Services	32.233.468,79	1,63			102.648.674,00	5,21
45.527.000,00	China Construction Bank	41.950.969,97	2,13	USD			
13.849.000,00	China Everbright International	19.779.854,24	1,00	1.279.240,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	13.438.416,20	0,68
40.210.000,00	China Longyuan Power Group	28.612.074,14	1,45				
5.932.000,00	China Mobile	60.164.580,13	3,05	180.119,00	Credicorp	37.452.143,67	1,90
11.498.000,00	China Overseas Land & Investment	37.008.439,30	1,88	1.171.058,00	ICICI Bank ADR	11.429.526,08	0,58
25.418.000,00	China Petroleum & Chemical	18.639.595,11	0,95	1.971.983,00	Infosys ADR	32.153.182,82	1,63
19.192.000,00	China Railway Construction	22.253.017,51	1,13	51.440,00	NetEase ADR	17.613.570,40	0,89
17.597.000,00	China Railway Group	13.016.881,45	0,66	9.805,00	Samsung Electronics GDR	11.746.390,00	0,60
7.388.000,00	China Resources Land	21.746.791,96	1,10	753.885,00	SK Telecom ADR	21.093.702,30	1,07
5.134.500,00	China State Construction International Holdings	7.188.792,65	0,36	820.663,00	Wipro ADR	4.505.439,87	0,23
90.096.000,00	China Telecom	42.893.247,34	2,18			149.432.371,34	7,58
3.529.000,00	ENN Energy Holdings	25.178.914,73	1,28	ZAR			
10.422.000,00	Guangdong Investment	13.951.574,75	0,71	1.842.552,00	Barclays Africa Group	27.138.062,24	1,38
73.738.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	59.358.439,69	3,01	1.799.566,00	Foschini Group	28.739.052,85	1,46
6.848.000,00	Jiangsu Expressway	10.429.204,66	0,53	9.422.880,00	Netcare	19.179.320,02	0,97
5.752.000,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	4.188.626,35	0,21	1.323.650,00	Remgro	25.281.144,03	1,28
6.537.200,00	Sinopharm Group	28.278.016,87	1,43	3.334.695,00	Sanlam	23.479.396,34	1,19
10.296.000,00	Skyworth Digital Holdings	4.427.395,18	0,22	6.457.520,00	Steinhardt International Holdings	2.430.134,26	0,12
6.680.000,00	Yueshi Transport Infrastructure	4.907.144,33	0,25	2.671.450,00	Truworths International	20.424.551,16	1,04
7.982.000,00	Zhejiang Expressway	8.774.964,42	0,44	5.776.195,00	Woolworths Holdings	30.530.441,59	1,55
1.844.100,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	12.000.957,62	0,61			177.202.102,49	8,99
		587.855.575,19	29,81	Summe Aktien			
						1.901.562.425,23	96,43
IDR				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
23.056.600,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	6.186.187,23	0,31			1.901.562.425,23	96,43
		6.186.187,23	0,31	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
INR				Aktien			
2.930.929,00	HCL Technologies	40.860.935,80	2,07	CNY			
593.875,00	Infosys	9.688.413,99	0,49	2.349.106,00	Changchun Eurasia Group	9.281.309,78	0,47
1.551.100,00	IRB Infrastructure Developers	5.779.441,10	0,29	13.669.308,00	Shandong Hi-speed	12.577.926,18	0,64
1.216.260,00	Power Grid Corp of India	35.180.864,05	1,78	2.173.004,00	Zhejiang Hangmin	3.765.349,69	0,19
1.206.498,00	Reliance Industries	17.397.181,73	0,88			25.624.585,65	1,30
520.113,00	Reliance Infrastructure	4.509.817,38	0,23	TWD			
		113.416.654,05	5,75	995.000,00	Hu Lane Associate	5.116.242,54	0,26
KRW						5.116.242,54	0,26
1.496.415,00	BNK Financial Group	13.204.360,87	0,67	Summe Aktien			
444.225,00	DB Insurance	29.627.664,56	1,50			30.740.828,19	1,56
106.827,00	E-MART	27.118.443,10	1,38	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
457.652,00	Hankook Tire	23.406.821,14	1,19			30.740.828,19	1,56
116.480,00	Hyundai Department Store	11.402.027,44	0,58	Summe Wertpapieranlagen			
725.049,00	Hyundai Engineering & Construction	24.654.057,94	1,25			1.932.303.253,42	97,99
209.129,00	Hyundai Glovis	26.642.047,51	1,35	Bankguthaben			
348.971,00	Hyundai Greenfood	4.887.029,49	0,25			37.721.980,31	1,91
267.873,00	Hyundai Mobis	65.993.189,60	3,35	Sonstige Nettovermögenswerte			
485.384,00	Kangwon Land	15.822.646,65	0,80			1.946.524,85	0,10
28.949,00	KT&G	3.132.059,33	0,16	Summe Nettovermögen			
293.699,00	LG	25.035.616,45	1,27			1.971.971.758,58	100,00
25.023,00	Samsung Electronics	59.724.597,12	3,03				
229.655,00	Samsung Fire & Marine Insurance	57.438.302,42	2,91				
249.450,00	SK Telecom	62.389.168,70	3,16				
		450.478.032,32	22,84				
MYR							
1.572.600,00	Public Bank	8.074.778,20	0,41				
15.952.400,00	Tenaga Nasional	60.151.623,25	3,05				
		68.226.401,45	3,46				
PHP							
2.653.100,00	Manila Water	1.491.461,88	0,08				
46.868.800,00	Megaworld	4.846.845,86	0,25				
		6.338.307,74	0,32				

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Republik Korea	24,51	Verschiedene Banken	12,94
China	19,92	Drahtlose Telekommunikationsdienste	9,05
Südafrika	8,86	Bau- und Ingenieurwesen	5,96
Indien	8,19	Stromversorger	5,47
Hongkong	7,97	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,42
Taiwan, Provinz Chinas	5,46	Sach- und Unfallversicherung	4,42
Türkei	5,32	Integrierte Telekommunikationsdienste	4,22
Brasilien	4,17	Industriekonglomerate	4,07
Kaimaninseln	3,64	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	3,62
Malaysia	3,46	Autoteile und -zubehör	3,61
Bermuda	2,37	Immobilienentwicklung	3,23
Thailand	2,31	Branchenübergreifende Holdings	2,97
Chile	0,69	Halbleiter	2,94
Katar	0,35	Bekleidung-Einzelhandel	2,49
Philippinen	0,32	Wasserversorger	2,27
Indonesien	0,31	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,26
Niederlande	0,12	Kaufhäuser	2,13
Summe	97,99	Erneuerbare Elektrizität	2,13
		Straßen- und Schienennetze	1,86
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,43
		Großmärkte	1,38
		Luftfracht und Logistik	1,35
		Gasversorger	1,28
		Lebens- und Krankenversicherung	1,19
		Reifen und Gummi	1,19
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,00
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,97
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,95
		Internet-Software und -dienste	0,89
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,88
		Casinos und Glücksspiel	0,80
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,78
		Regionale Banken	0,67
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,61
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,55
		Warenhäuser	0,47
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,25
		Unterhaltungselektronik	0,22
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,22
		Gesundheitswesen: Produkte	0,21
		Textilien	0,19
		Mehrsparren-Versorger	0,18
		Tabak	0,16
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,12
		Summe	97,99

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

Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
1.171.175,00	Telstra	2.769.055,89	0,45	21.713,00	UnitedHealth Group	4.031.199,38	0,66
266.861,00	Westpac Banking	5.449.114,79	0,89	226.770,00	Verizon Communications	10.042.131,46	1,63
		8.218.170,68	1,34	67.837,00	Walgreens Boots Alliance	4.121.663,04	0,67
CAD				96.662,00	Walt Disney	8.694.746,87	1,41
296.290,00	Bank of Nova Scotia/The	15.981.982,40	2,60	111.653,00	Zimmer Biomet Holdings	11.289.048,70	1,84
33.400,00	Canadian National Railway	2.300.240,63	0,37			324.866.569,53	52,86
296.100,00	National Bank of Canada	12.257.789,00	1,99	Summe Aktien		519.120.123,26	84,46
73.900,00	Royal Bank of Canada	5.030.017,84	0,82	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		519.120.123,26	84,46
28.700,00	TransCanada	1.161.018,06	0,19	Summe Wertpapieranlagen		519.120.123,26	84,46
		36.731.047,93	5,98	Bankguthaben		61.268.312,87	9,97
CHF				Sonstige Nettovermögenswerte		34.233.704,14	5,57
89.575,00	Roche Holding	18.847.020,73	3,07	Summe Nettovermögen		614.622.140,27	100,00
		18.847.020,73	3,07				
EUR							
168.526,00	Atlantia	4.457.512,70	0,73				
120.767,00	Bayer	12.559.768,00	2,04				
32.360,00	Heineken	2.809.818,80	0,46				
56.383,00	Italgas	287.835,22	0,05				
472.479,00	Koninklijke Ahold Delhaize	8.667.627,26	1,41				
86.174,00	Sanofi	6.216.592,36	1,01				
487.358,00	Snam	1.993.294,22	0,32				
93.245,00	Vinci	7.972.447,50	1,30				
		44.964.896,06	7,32				
GBP							
305.838,00	British American Tobacco	17.293.455,72	2,81				
518.302,00	Imperial Brands	18.490.705,41	3,01				
523.807,00	SSE	7.791.210,06	1,27				
691.002,00	WPP	10.441.617,18	1,70				
		54.016.988,37	8,79				
JPY							
536.600,00	KDDI	11.142.917,56	1,81				
434.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	17.042.779,62	2,77				
		28.185.697,18	4,59				
SEK							
882.742,00	Telia Company	3.289.732,78	0,54				
		3.289.732,78	0,54				
USD							
17878,00	Alphabet	15.717.294,65	2,56				
54.137,00	Amgen	7.932.423,89	1,29				
63.961,00	Anthem	12.119.010,43	1,97				
15.253,00	Apple	2.159.951,90	0,35				
61.449,00	AT&T	2.000.164,94	0,33				
30.976,00	AutoZone	18.416.522,59	3,00				
145.945,00	Chubb	17.847.857,22	2,90				
26.690,00	Cigna	4.556.650,23	0,74				
644.716,00	Cisco Systems	20.708.815,10	3,37				
237.786,00	Cognizant Technology Solutions	14.146.285,39	2,30				
42.335,00	Comcast	1.418.575,29	0,23				
358.880,00	CVS Health	21.807.941,25	3,55				
127.808,00	eBay	4.022.756,78	0,65				
100.120,00	Express Scripts Holding	6.257.499,97	1,02				
36.528,00	FedEx	7.578.037,97	1,23				
492.188,00	Infosys ADR	6.687.604,42	1,09				
36.886,00	International Business Machines	4.744.769,11	0,77				
37.321,00	Johnson & Johnson	4.385.528,49	0,71				
74.921,00	Kellogg	4.263.004,88	0,69				
219.128,00	Kroger	5.063.682,85	0,82				
6.888,00	Laboratory Corp of America	920.409,00	0,15				
24.695,00	McKesson	3.242.041,90	0,53				
71.458,00	MEDNAX	3.201.318,39	0,52				
226.072,00	Medtronic	15.344.636,94	2,50				
211.359,00	Merck	10.032.507,16	1,63				
83.015,00	Omnicom Group	5.070.141,10	0,82				
551.861,00	Oracle	21.977.864,24	3,58				
618.798,00	Pfizer	18.814.037,45	3,06				
74.930,00	PG&E	279.364,02	0,05				
163.078,00	Public Service Enterprise Group	6.990.610,24	1,14				
36.303,00	QUALCOMM	1.952.193,82	0,32				
101.920,00	Southern	4.095.485,32	0,67				
44.520,00	Thermo Fisher Scientific	7.087.954,97	1,15				
91.576,00	TJX Cos	5.844.838,18	0,95				

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

Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	46,37	Pharmazeutika	11,53
Vereinigtes Königreich	7,09	Verschiedene Banken	6,30
Kanada	5,98	Tabak	5,82
Schweiz	5,97	Integrierte Telekommunikationsdienste	5,72
Japan	4,59	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,33
Irland	2,50	Arzneimittel-Einzelhandel	4,22
Frankreich	2,31	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,16
Deutschland	2,04	Systemsoftware	3,58
Niederlande	1,87	Kommunikationsanlagen	3,37
Jersey	1,70	Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,37
Australien	1,34	Internet-Software und -Dienste	3,21
Italien	1,10	Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,00
Indien	1,09	Sach- und Unfallversicherung	2,90
Schweden	0,54	Werbung	2,52
Summe	84,46	Lebensmitteleinzelhandel	2,23
		Stromversorger	1,98
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,81
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,69
		Filme und Entertainment	1,41
		Bau- und Ingenieurwesen	1,30
		Biotechnologie	1,29
		Luftfracht und Logistik	1,23
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,15
		Mehrsparten-Versorger	1,14
		Bekleidung-Einzelhandel	0,95
		Straßen- und Schienennetze	0,73
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,69
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,53
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,51
		Brauereien	0,46
		Schienenverkehr	0,37
		Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	0,35
		Halbleiter	0,32
		Kabel und Satellitenübertragung	0,23
		Gasversorger	0,05
		Summe	84,46

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

Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
165.724,29	EUR	1.635.030,25	NOK	(201,22)	31/01/2018
281,35	EUR	1.182,27	PLN	(1,12)	31/01/2018
1.051.226,15	EUR	10.436.628,79	SEK	(8.703,66)	31/01/2018
7.101,93	EUR	8.503,81	USD	27,77	31/01/2018
315.593.204,71	NOK	31.840.414,01	EUR	186.544,80	31/01/2018
201.604,58	PLN	47.953,16	EUR	215,60	31/01/2018
649.919.815,76	SEK	65.290.456,90	EUR	714.572,72	31/01/2018
1.697.826,02	USD	1.430.266,13	EUR	(17.880,32)	31/01/2018
				874.574,57	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
1.889.000,00	AUD	1.211.357,63	EUR	14.171,85	08/03/2018
10.789.218,95	EUR	16.932.000,00	AUD	(195.826,23)	08/03/2018
43.340.355,13	EUR	65.415.000,00	CAD	(1.154,30)	08/03/2018
23.756.089,30	EUR	27.724.000,00	CHF	54.054,64	08/03/2018
69.713.285,76	EUR	61.669.000,00	GBP	334.670,51	08/03/2018
2.247.134,85	EUR	20.796.000,00	HKD	35.960,58	08/03/2018
55.532.091,05	EUR	7.369.726.000,00	JPY	997.268,02	08/03/2018
950.256,21	EUR	9.480.000,00	SEK	(12.660,23)	08/03/2018
1.678.024,27	EUR	26.713.000,00	ZAR	(99.306,99)	08/03/2018
7.460.000,00	HKD	806.230,57	EUR	(13.031,96)	08/03/2018
186.000.000,00	JPY	1.390.192,35	EUR	(13.813,91)	08/03/2018
5.280.000,00	SEK	528.564,78	EUR	7.743,57	08/03/2018
8.546.000,00	ZAR	551.735,83	EUR	16.856,70	08/03/2018
				1.124.932,25	
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
1.530.000,00	AUD	984.931,82	EUR	7.686,18	08/03/2018
600.000,00	CHF	513.334,11	EUR	(376,56)	08/03/2018
444.446,33	EUR	690.000,00	AUD	(3.204,77)	08/03/2018
918.222,93	EUR	1.400.000,00	CAD	(9.370,33)	08/03/2018
343.608,99	EUR	400.000,00	CHF	1.638,19	08/03/2018
1.126.220,73	EUR	988.000,00	GBP	14.710,99	08/03/2018
3.457.369,99	EUR	32.136.000,00	HKD	40.438,72	08/03/2018
7.465.774,29	EUR	74.101.000,00	SEK	(60.896,10)	08/03/2018
530.722.300,89	EUR	631.303.000,00	USD	6.608.340,29	08/03/2018
11.000.000,00	HKD	1.186.968,85	EUR	(17.371,84)	08/03/2018
310.000.000,00	JPY	2.340.407,61	EUR	(46.458,91)	08/03/2018
15.300.000,00	SEK	1.541.063,31	EUR	13.005,83	08/03/2018
				6.548.141,69	
				7.673.073,94	
				8.547.648,51	

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

Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 29.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	217,00	23.679.040,00	(60.760,00)	(173.600,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	(189,00)	(20.623.680,00)	52.920,00	151.200,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	(185,00)	(9.854.950,00)	20.350,00	101.980,87
CAC40 10 EURO FUT 1/2018	19.01.2018	EUR	188,00	10.014.760,00	(20.680,00)	(125.996,41)
DAX INDEX FUTURE 3/2018	16.03.2018	EUR	(34,00)	(10.978.175,00)	42.075,00	153.425,00
DJIA MINI e-CBOT 3/2018	16.03.2018	USD	(62,00)	(7.694.510,00)	(6.200,00)	(99.252,15)
E-Mini Russ 2000 3/2018	16.03.2018	USD	(420,00)	(32.508.000,00)	28.000,00	(428.916,99)
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	(3.636,00)	(127.187.280,00)	363.600,00	2.583.561,11
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	(655,00)	(50.104.225,00)	(616.293,32)	(1.125.200,22)
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	405,00	30.980.475,00	381.066,86	695.734,50
FTSE/JSE TOP 40 3/2018	15.03.2018	ZAR	408,00	216.607.200,00	96.857,47	242.615,32
FTSE/MIB IDX FUT 3/2018	16.03.2018	EUR	109,00	11.905.525,00	(101.370,00)	(342.257,77)
HANG SENG IDX FUT 1/2018	30.01.2018	HKD	181,00	271.092.750,00	14.477,68	282.609,79
HANG SENG IDX FUT 1/2018	30.01.2018	HKD	(27,00)	(40.439.250,00)	(2.159,65)	(42.157,25)
HSCEI Futures 1/2018	30.01.2018	HKD	112,00	65.559.200,00	(1.194,48)	23.292,03
IBEX 35 INDX FUTR 1/2018	19.01.2018	EUR	(83,00)	(8.328.220,00)	23.572,00	153.840,50
IBEX 35 INDX FUTR 1/2018	19.01.2018	EUR	47,00	4.715.980,00	(13.348,00)	(87.114,50)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2018	16.03.2018	USD	126,00	16.230.690,00	(11.550,00)	65.694,61
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	(3.906,00)	(8.888.103.000,00)	72.304,45	(265.317,78)
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	3.097,00	7.047.223.500,00	(57.328,95)	462.104,82
OMXS30 IND FUTURE 1/2018	19.01.2018	SEK	(1.474,00)	(233.039.400,00)	93.548,81	504.586,81
S&P MID 400 EMINI 3/2018	16.03.2018	USD	(226,00)	(43.190.860,00)	54.616,67	(405.138,47)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2018	16.03.2018	CAD	112,00	21.380.800,00	(40.201,01)	32.789,61
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2018	16.03.2018	CAD	(39,00)	(7.445.100,00)	13.998,56	(11.417,82)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	(3.815,00)	(512.736.000,00)	(365.604,17)	(3.803.742,12)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	59,00	7.929.600,00	5.654,17	60.007,47
SPI 200 FUTURES 3/2018	15.03.2018	AUD	(605,00)	(91.037.375,00)	265.988,25	(264.275,34)
SWISS MKT IX FUTR 3/2018	16.03.2018	CHF	(124,00)	(11.523.320,00)	18.007,86	(107.901,78)
					250.348,20	(1.768.846,16)

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

Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged

Differenzkontrakte

Basiswert	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: Barclays Bank Plc				
AT&T	USD	666.734,00	21.702.191,61	1.168.334,55
Alphabet	USD	7.076,00	6.220.806,41	1.729.212,90
Amgen	USD	139.815,00	20.486.392,79	2.283.615,49
Anthem	USD	28.358,00	5.373.132,03	2.046.312,12
Apple	USD	134.629,00	19.064.588,23	8.037.239,38
AutoZone	USD	656,00	390.019,33	(24.814,68)
Bank of Nova Scotia/The	CAD	8.140,00	439.074,34	124.496,66
Bayer	EUR	65.482,00	6.810.128,00	(136.929,49)
British American Tobacco	GBP	6.635,00	375.172,73	64.177,28
CVS Health	USD	115.382,00	7.011.379,51	(746.335,54)
Chubb	USD	13.733,00	1.679.431,45	252.666,07
Cisco Systems	USD	250.896,00	8.058.988,57	1.680.121,31
Cognizant Technology Solutions	USD	84.676,00	5.037.516,35	965.677,47
Comcast	USD	324.198,00	10.863.334,61	1.443.564,94
Express Scripts Holding	USD	146.685,00	9.167.812,46	95.311,33
Heineken	EUR	27.539,00	2.391.211,37	386.071,99
Imperial Brands	GBP	1.473,00	52.550,08	(6.322,44)
Infosys ADR	USD	1.037.441,00	14.096.229,54	(787.194,31)
International Business Machines	USD	71.201,00	9.158.821,93	368.597,69
Italgas	EUR	245.005,00	1.250.750,53	1.250.750,53
Johnson & Johnson	USD	100.741,00	11.837.906,96	3.685.533,89
KDDI	JPY	218.714,00	4.541.766,81	90.118,62
Kellogg	USD	81.025,00	4.610.322,48	39.228,58
Kimberly-Clark	USD	51.291,00	5.167.140,80	151.623,36
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	36.338,00	666.620,61	(76.647,74)
Laboratory Corp of America	USD	1.013,00	135.362,12	34.112,77
McKesson	USD	45.039,00	5.912.870,03	(419.926,74)
Medtronic	USD	91.976,00	6.242.870,98	166.912,04
National Bank of Canada	CAD	23.341,00	966.258,20	338.025,03
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	88.800,00	3.485.487,86	619.046,42
Oracle	USD	125.539,00	4.999.590,66	322.700,47
PG&E	USD	120.948,00	4.509.344,58	(1.503.856,04)
PPG Industries	USD	79.837,00	7.823.360,66	822.048,32
Pfizer	USD	97.894,00	2.976.385,48	343.518,48
Public Service Enterprise Group	USD	29.313,00	1.256.550,59	185.185,03
QUALCOMM	USD	52.372,00	2.816.304,29	281.482,04
Roche Holding	CHF	7.321,00	1.540.374,42	(28.292,86)
Royal Bank of Canada	CAD	33.380,00	2.272.016,18	657.487,17
SSE	GBP	45.402,00	675.318,43	(69.383,50)
Sanofi	EUR	103.470,00	7.464.325,80	(757.275,88)
Siemens	EUR	68.519,00	7.958.481,85	95.329,82
Signature Bank/New York NY	USD	36.091,00	4.139.336,93	(97.563,24)
Simon Property Group	USD	85.717,00	12.246.816,33	(128.757,72)
Snam	EUR	639.157,00	2.614.152,13	(19.104,64)
Southern	USD	12.992,00	522.061,86	29.998,05
TJX Cos	USD	19.826,00	1.265.394,44	112.872,15
Telia Company	SEK	620.560,00	2.312.653,73	(367.034,41)
Telstra	AUD	1.247.264,00	2.948.956,15	(375.012,79)
Thermo Fisher Scientific	USD	42.151,00	6.710.790,43	109.226,30
TransCanada	CAD	15.900,00	643.212,09	(13.950,60)
UnitedHealth Group	USD	10.372,00	1.925.648,23	871.508,09
Verizon Communications	USD	233.063,00	10.320.806,48	930.426,53
Vinci	EUR	113.781,00	9.728.275,50	2.716.103,50
WPP	GBP	589.131,00	8.902.261,31	(1.718.255,76)
Walgreens Boots Alliance	USD	394.045,00	23.941.517,36	(3.062.370,15)
Walt Disney	USD	103.997,00	9.354.530,11	327.364,07
Zimmer Biomet Holdings	USD	22.429,00	2.267.758,80	267.600,18
eBay	USD	511.151,00	16.088.477,66	3.424.757,75
		9.575.654,00	353.420.841,20	28.179.329,84

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
3.000.000,00	Depfa ACS Bank DAC 2.375% 15-02-2019	2.624.295,23	0,02	61.293.860,06	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2044 SDO E	8.929.038,74	0,05
2.500.000,00	HSH Nordbank AG 3% 14-06-2019	2.233.897,14	0,01	5.571.384,98	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	826.203,22	0,00
19.500.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	17.599.308,02	0,10	48.680,10	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	7.375,83	0,00
14.950.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	13.966.998,53	0,08	18.963,04	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	3.000,51	0,00
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	13.585.846,42	0,08	845.941,97	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	119.598,83	0,00
		50.010.345,34	0,29	1.523.305,50	Nykredit Realkredit CF 6% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	215.466,40	0,00
DKK				97.533.695,58	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2018 IO CIBOR 3M SDO	13.119.049,61	0,08
30.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2018 SDO A E	4.043.533,57	0,02	55.866.708,50	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2018 IO CITA-6M SDO	7.515.262,03	0,04
200.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2019 SDO A E	27.328.263,35	0,16	22.101.803,25	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2018 IO CIBOR 3M RO	2.981.412,77	0,02
480.000.000,00	BRFkredit 1% 04-01-2020 SDO A E	66.340.566,99	0,38	75.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2019 SDRO AR T	10.220.910,40	0,06
339.500.000,00	BRFkredit 2% 04-01-2019 SDO E	46.979.108,27	0,27	85.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2018 SDRO A T	11.456.336,08	0,07
101.496.812,42	BRFkredit 2% 10-01-2047 SDO E	13.729.523,18	0,08	2.516.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2019 SDRO A T	344.013.295,73	1,99
20.776.861,03	BRFkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	2.906.736,41	0,02	450.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	62.632.316,25	0,36
47.239.442,04	BRFkredit 3% 10-01-2046 SDO E	6.767.483,03	0,04	100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	13.955.349,23	0,08
12.995,26	BRFkredit CF 5.09% 10-01-2019 DKK SWAP 10Y FIX SDO	1.794,86	0,00	1.661.650.000,00	Realkredit Danmark 2% 04-01-2019 SDRO T	229.979.333,36	1,33
89.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2021 SDRO A 2	12.410.462,26	0,07	174.441.624,61	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	23.596.803,40	0,14
250.000.000,00	Nordea Kredit 2% 04-01-2019 SDRO A 2	34.594.335,99	0,20	193.653.131,09	Realkredit Danmark 2.5% 07-01-2047 SDRO S	27.053.571,34	0,16
150.000.000,00	Nordea Kredit 2% 10-01-2019 SDRO A 2	20.989.414,52	0,12	89.154,59	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S	127.512,60	0,00
686.262.821,24	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	92.854.140,59	0,54	52.808.479,11	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	7.515.666,87	0,04
13.336.743,94	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2036 SDRO 2	1.894.495,06	0,01	24.426.952,66	Realkredit Danmark 3.5% 07-01-2044 SDRO S	3.556.778,69	0,02
505.860.538,77	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	70.771.193,19	0,41	7.320.026,20	Realkredit Danmark 4% 01-01-2038 RO	1.090.921,78	0,01
14.288.574,66	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	2.038.815,93	0,01	92.450,12	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO	14.107,01	0,00
25.631.225,87	Nordea Kredit 3% 10-01-2046 IO SDRO 2	3.652.120,32	0,02			1.984.961.051,96	11,47
65.392,35	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	10.204,33	0,00	EUR			
25.144,12	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2	3.984,45	0,00	24.100.000,00	AIB Mortgage Bank 0.625% 27-07-2020	24.605.618,00	0,14
49.597.209,95	Nordea Kredit FRN 07-01-2018 IO CIBOR 6M SDRO A 2	6.675.676,64	0,04	9.800.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.125% 18-10-2023	9.624.776,00	0,06
93.744.363,79	Nordea Kredit FRN 07-01-2019 IO CIBOR 6M SDRO A 2	12.671.279,98	0,07	4.100.000,00	ASB Finance Ltd/London 1.5% 01-11-2018	4.162.918,60	0,02
225.200.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2019 SDO A H	30.693.010,56	0,18	43.100.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.375% 19-11-2019	43.619.786,00	0,25
390.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2021 SDO A H	54.193.371,30	0,31	6.200.000,00	Australia & New Zealand Bank 1.125% 13-05-2020	6.389.075,20	0,04
61.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	8.509.814,60	0,05	7.700.000,00	Bank of Ireland Mortgage Ban 0.375% 07-05-2022	7.786.286,20	0,05
125.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2018 RO A G	16.845.706,94	0,10	5.000.000,00	Bank of Ireland Mortgage Ban 0.625% 19-02-2021	5.110.420,00	0,03
190.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2019 SDO A H	25.975.115,42	0,15	2.100.000,00	Bank of Ireland Mortgage Ban 3.625% 02-10-2020	2.317.137,90	0,01
451.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2019 SDO A H	61.857.151,25	0,36	5.000.000,00	Bank of Montreal 0.1% 20-10-2023	4.928.925,00	0,03
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	13.933.195,75	0,08	6.480.000,00	Bank of Montreal 0.125% 19-04-2021	6.510.987,36	0,04
396.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2019 SDO A H	54.465.657,70	0,31	13.440.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.1% 21-01-2019	13.504.404,48	0,08
221.500.000,00	Nykredit Realkredit 2% 07-01-2019 SDO C	30.820.988,26	0,18	1.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.5% 23-07-2020	1.524.693,00	0,01
47.810.459,25	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	6.393.523,27	0,04	25.300.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.75% 18-01-2027	25.244.340,00	0,15
814.391.463,90	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	110.163.129,38	0,64	26.600.000,00	Belfius Bank SA/NV 0.625% 14-10-2021	27.240.501,40	0,16
16.210.014,76	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	2.301.557,25	0,01	26.500.000,00	Belfius Bank SA/NV 1.375% 05-06-2020	27.524.357,50	0,16
1.702.116.729,02	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2047 SDO E	238.130.517,46	1,38	13.800.000,00	BNZ International Funding Lt 0.125% 17-06-2021	13.812.461,40	0,08
226.787.794,05	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	32.299.121,76	0,19	8.800.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 10-02-2023	8.895.260,00	0,05
52.624.196,47	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	7.494.739,02	0,04	71.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	71.198.232,00	0,41
661.079.767,71	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	94.705.735,63	0,55	24.500.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	24.952.613,00	0,14
4.032.863,87	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	586.272,81	0,00	22.000.000,00	BPCE SFH SA 1% 08-06-2029	22.147.312,00	0,13
				14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	15.243.606,00	0,09
				14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.375% 29-11-2023	15.728.328,00	0,09
				4.800.000,00	BPCE SFH SA 4% 23-03-2022	5.605.329,60	0,03

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
24.000.000,00	BRFKredit A/S 0.25% 01-04-2021	24.209.808,00	0,14	7.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 08-03-2024	6.957.258,00	0,04
14.000.000,00	BRFKredit A/S 0.25% 01-07-2023	13.951.182,00	0,08	15.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 31-08-2028	13.945.065,00	0,08
5.000.000,00	BRFKredit A/S 0.375% 01-07-2024	4.980.065,00	0,03	26.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.5% 09-06-2026	25.756.224,00	0,15
10.000,00	Bundesobligation 0.25% 11-10-2019	10.159,83	0,00	8.000.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.25% 18-11-2021	8.080.032,00	0,05
10.000,00	Bundesobligation 0.5% 23-02-2018	10.013,94	0,00	22.900.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 0.05% 08-09-2021	22.853.009,20	0,13
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.849,20	0,00	14.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.05% 11-01-2022	13.997.228,00	0,08
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	11.080,00	0,00	8.900.000,00	DNB Boligkredit AS 0.25% 18-04-2023	8.901.975,80	0,05
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	10.753,52	0,00	29.817.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 07-10-2019	30.180.528,86	0,17
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2018	10.000,00	0,00	3.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	2.979.225,00	0,02
6.227.000,00	Caisse Centrale Desjardins 0.375% 22-10-2019	6.297.962,89	0,04	2.000.000,00	DNB Boligkredit AS 2.75% 21-03-2022	2.223.958,00	0,01
14.560.000,00	Caisse Centrale Desjardins 1.125% 11-03-2019	14.810.490,24	0,09	11.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.375% 20-04-2023	11.058.157,00	0,06
15.000.000,00	Caisse Centrale du Credit Im 0.125% 01-03-2021	15.099.225,00	0,09	26.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.375% 26-02-2025	25.710.594,00	0,15
86.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.75% 11-01-2027	87.138.305,60	0,50	30.600.000,00	Eika Boligkredit AS 0.625% 28-10-2021	31.255.666,20	0,18
28.405.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.375% 15-10-2019	28.746.484,91	0,17	4.500.000,00	Eika Boligkredit AS 1.5% 12-03-2021	4.720.882,50	0,03
7.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	7.742.288,40	0,04	19.145.000,00	Eika Boligkredit AS 2% 19-06-2019	19.794.685,58	0,11
26.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	25.224.469,20	0,15	31.350.000,00	Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023	34.305.521,25	0,20
24.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	24.965.401,50	0,14	21.300.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 18-01-2027	21.131.474,40	0,12
33.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	33.582.764,80	0,19	10.000.000,00	F van Lanschot Bankiers NV 0.275% 28-04-2022	10.057.360,00	0,06
27.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	26.966.601,00	0,16	9.000.000,00	F van Lanschot Bankiers NV 0.375% 31-03-2023	9.046.053,00	0,05
500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 29-10-2020	508.566,50	0,00	18.000.000,00	HSH Nordbank AG 0.375% 27-04-2023	17.881.794,00	0,10
10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024	10.094.100,00	0,06	12.400.000,00	HSH Nordbank AG 0.625% 17-07-2019	12.541.508,80	0,07
29.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 10-02-2023	30.000.328,60	0,17	1.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.5% 11-02-2021	1.012.240,00	0,01
15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 12-11-2021	15.391.905,00	0,09	10.800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	10.721.430,00	0,06
19.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	19.407.094,00	0,11	10.509.000,00	Hypoe NOE Landesbank fuer Ni 1.625% 17-09-2019	10.843.722,16	0,06
104.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	105.185.763,00	0,61	2.355.000,00	Hypoe NOE Landesbank fuer Ni 3% 09-05-2022	2.636.422,50	0,02
16.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	18.761.247,70	0,11	1.530.000,00	ING Bank NV 3.625% 31-08-2021	1.736.882,01	0,01
3.000.000,00	CIF Euromortgage SA 3.5% 17-06-2020	3.273.006,00	0,02	1.000.000,00	ING Belgium SA/NV 0.5% 01-10-2021	1.017.885,00	0,01
4.200.000,00	Commerzbank AG 2% 27-11-2023	4.627.984,20	0,03	31.700.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	33.198.776,00	0,19
10.000.000,00	Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024	10.014.130,00	0,06	45.800.000,00	KA Finanz AG 1.625% 25-09-2018	46.425.719,60	0,27
14.650.000,00	Coventry Building Society 0.625% 03-11-2021	14.928.760,20	0,09	13.500.000,00	KBC Bank NV 0.125% 28-04-2021	13.604.895,00	0,08
7.900.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.25% 23-02-2024	7.875.446,80	0,05	3.000.000,00	KBC Bank NV 1.25% 28-05-2020	3.108.591,00	0,02
12.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 0.375% 12-09-2022	12.178.056,00	0,07	20.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	20.759.564,80	0,12
4.900.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 0.75% 15-09-2027	4.885.741,00	0,03	3.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.175% 22-04-2022	3.221.785,60	0,02
65.222.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 0.75% 17-09-2021	66.822.417,44	0,39	20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.375% 24-01-2025	19.944.600,00	0,12
3.951.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 1% 12-03-2019	4.013.188,74	0,02	11.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	11.372.005,00	0,07
64.263.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 1.75% 15-01-2021	67.738.985,67	0,39	8.000.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember 0.125% 21-02-2022	8.043.560,00	0,05
9.763.000,00	Credit Suisse AG/Guernsey 2.875% 18-10-2018	10.013.479,53	0,06	10.000.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.000000% 23-11-2020	10.059.910,00	0,06
21.550.000,00	Danske Bank A/S 0.125% 09-03-2021	21.693.048,90	0,13	10.500.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.2% 22-04-2022	10.474.600,50	0,06
25.300.000,00	Danske Bank A/S 0.25% 04-06-2020	25.575.820,60	0,15	14.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.25% 12-04-2023	14.467.433,00	0,08
7.000.000,00	Danske Bank A/S 0.375% 26-08-2019	7.079.555,00	0,04	25.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.25% 22-04-2022	25.121.200,00	0,15
20.000.000,00	Danske Bank A/S 1.625% 28-02-2020	20.802.920,00	0,12	20.821.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.125% 07-05-2020	21.462.994,71	0,12
30.200.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	30.050.510,00	0,17	8.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	7.954.544,00	0,05
6.800.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	6.768.475,20	0,04	14.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.375% 18-01-2021	14.180.348,00	0,08
330.000,00	de Volksbank NV 0.75% 24-10-2031	308.814,00	0,00	2.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.5% 22-07-2020	2.033.408,00	0,01
33.500.000,00	Depfa ACS Bank DAC 4.875% 21-05-2019	35.818.200,00	0,21	6.500.000,00	Lloyds Bank PLC 0.625% 14-09-2022	6.628.251,50	0,04
9.000.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.15% 07-03-2023	8.982.477,00	0,05				

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 0.375% 03-03-2021	7.073.857,00	0,04	12.400.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.25% 22-03-2021	12.503.626,80	0,07
20.500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	20.592.721,50	0,12	15.500.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	15.574.291,50	0,09
14.500.000,00	National Bank of Canada 1.5% 25-03-2021	15.212.051,50	0,09	6.803.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 1.5% 11-09-2018	6.891.901,60	0,04
12.900.000,00	Nationwide Building Society 0.375% 30-07-2020	13.075.440,00	0,08	15.000.000,00	SP-Mortgage Bank Plc 0.1% 29-11-2021	14.995.980,00	0,09
4.000.000,00	Nationwide Building Society 0.75% 26-10-2022	4.098.544,00	0,02	26.425.000,00	SR-Boligkredit AS 0.125% 08-09-2021	26.506.758,95	0,15
650.000,00	Nationwide Building Society 0.75% 29-10-2021	666.745,95	0,00	22.800.000,00	SR-Boligkredit AS 0.5% 28-09-2020	23.176.929,60	0,13
27.550.000,00	Nationwide Building Society 4.375% 28-02-2022	32.408.001,70	0,19	23.150.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 18-01-2023	23.716.874,05	0,14
3.100.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	3.086.511,90	0,02	9.600.000,00	Stadshypotek AB 0.05% 20-06-2022	9.572.832,00	0,06
10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.175% 14-09-2026	9.537.200,00	0,06	6.000.000,00	Stadshypotek AB 0.375% 24-02-2021	6.087.174,00	0,04
12.600.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.2475% 23-03-2022	12.638.480,40	0,07	6.000.000,00	Stadshypotek AB 0.625% 10-11-2021	6.138.360,00	0,04
15.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.274% 25-03-2021	15.131.445,00	0,09	7.000.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.375% 28-06-2024	6.902.119,00	0,04
10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.375% 23-07-2021	10.077.580,00	0,06	6.000.000,00	Sveriges Sakerstallida Obliga 0.625% 07-10-2021	6.135.990,00	0,04
6.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 10-03-2021	6.019.320,00	0,03	17.500.000,00	Swedbank Hypotek AB 0.15% 10-02-2021	17.636.237,50	0,10
13.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	13.037.440,00	0,08	14.300.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.25% 27-04-2022	14.369.212,00	0,08
16.300.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.125% 06-11-2018	16.350.432,20	0,09	20.100.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.5% 15-06-2020	20.439.006,60	0,12
10.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	10.034.880,00	0,06	8.000.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.75% 29-10-2021	8.211.992,00	0,05
5.490.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 0.125% 17-06-2020	5.535.726,21	0,03	2.000.000,00	UBS AG/London 1.375% 16-04-2021	2.091.476,00	0,01
19.000.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 0.25% 21-11-2023	18.944.786,00	0,11	8.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.125% 02-03-2022	7.991.768,00	0,05
12.425.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 1.25% 14-01-2019	12.634.286,70	0,07	13.300.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.25% 06-04-2022	13.328.249,20	0,08
39.500.000,00	Nordea Mortgage Bank Plc 1.375% 15-01-2020	40.837.430,50	0,24	2.300.000,00	WL BANK AG Westfaelische Lan 2.5% 29-03-2022	2.541.290,70	0,01
16.855.000,00	OP Mortgage Bank 0.25% 11-05-2023	16.871.585,32	0,10	6.000.000,00	Yorkshire Building Society 0.5% 19-06-2020	6.091.248,00	0,04
9.736.000,00	OP Mortgage Bank 0.625% 04-09-2022	9.959.674,86	0,06			2.698.793.130,72	15,60
5.200.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.25% 21-03-2022	5.218.636,80	0,03	219.000.000,00	NOK DNB Boligkredit AS 12/19 ADJ C COVID	23.087.652,19	0,13
19.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	19.233.552,00	0,11			23.087.652,19	0,13
14.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	14.078.204,00	0,08	1.309.500.000,00	SEK Skandinaviska Enskilda Banke 1.5% 21-12-2022	137.686.451,98	0,80
4.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.997.176,00	0,02	300.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	35.807.285,90	0,21
5.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 1.75% 02-10-2020	5.255.860,00	0,03	900.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-03-2023	92.140.373,94	0,53
6.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 0.375% 28-09-2026	5.806.926,00	0,03	1.000.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 16-12-2020	104.038.462,52	0,60
2.000.000,00	Raiffeisen-Landesbank Steier 0.625% 20-01-2023	2.032.124,00	0,01			369.672.574,34	2,14
11.900.000,00	Royal Bank of Canada 0.875% 17-06-2022	12.274.707,20	0,07	15.000.000,00	USD DNB Boligkredit AS 2.5% 28-03-2022	12.461.824,95	0,07
9.500.000,00	Santander UK PLC 0.25% 09-08-2021	9.572.409,00	0,06	20.000.000,00	SR-Boligkredit AS 2.5% 12-04-2022	16.557.716,60	0,10
18.700.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.15% 11-02-2021	18.846.869,80	0,11	69.303.100,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-05-2023	56.299.759,12	0,33
27.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	26.945.244,00	0,16	122.293.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2023	100.808.487,44	0,58
11.500.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 02-06-2025	11.557.580,50	0,07	419.544.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2025	341.344.119,43	1,97
14.600.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 25-01-2022	14.584.261,20	0,08	182.152.300,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	146.717.908,90	0,85
18.100.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 12-11-2018	18.178.228,20	0,11	167.155.500,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	137.304.730,97	0,79
18.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 09-03-2023	18.115.326,00	0,10	103.980.500,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	85.313.400,40	0,49
9.200.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.75% 05-09-2022	9.449.770,80	0,05	172.164.800,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2024	142.585.165,14	0,82
11.450.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.5% 12-06-2020	11.923.720,85	0,07	136.394.100,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	112.538.430,47	0,65
30.040.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.5% 20-01-2020	31.122.911,96	0,18	34.000.000,00	Aareal Bank AG 1.875% 01-04-2019	28.209.998,22	0,16
5.850.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 2.75% 01-02-2019	6.047.197,65	0,03			1.180.141.541,64	6,82
10.800.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 4% 03-02-2021	12.160.702,80	0,07				
					Summe Anleihen	6.306.666.296,19	36,45

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Aktien							
AUD							
751.022,00	Ansell	11.886.725,54	0,07	480.776,00	Greggs	7.579.144,35	0,04
2.959.953,00	Automotive Holdings Group	7.017.614,40	0,04	1.596.836,00	Halfords Group	6.294.189,36	0,04
529.355,00	Brickworks	5.126.976,07	0,03	1.256.507,00	IG Group Holdings	10.158.895,72	0,06
1.698.922,00	BWP Trust	3.419.284,38	0,02	4.192.236,00	Imperial Brands	149.560.296,64	0,86
477.040,00	carsales.com	4.502.217,63	0,03	3.692.824,00	Informa	30.043.843,53	0,17
1.687.765,00	JB Hi-Fi	27.416.482,09	0,16	3.769.297,00	Meggitt	20.480.815,68	0,12
2.932.424,00	Retail Food Group	4.717.664,16	0,03	468.050,00	Spectris	13.116.794,64	0,08
528.871,00	Sonic Healthcare	7.874.614,14	0,05	4.680.982,00	SSE	69.625.862,26	0,40
19.239.591,00	Telstra	45.488.934,35	0,26	1.490.951,00	UBM	12.549.998,00	0,07
2.198.064,00	Westpac Banking	44.882.928,01	0,26	690.917,00	WH Smith	18.272.528,69	0,11
		162.333.440,77	0,94	10.193.241,00	WPP	154.028.382,41	0,89
BRL						684.202.403,00	3,95
3.244.376,00	Banco Bradesco	27.628.624,75	0,16	HKD			
3.434.980,00	Cielo	20.325.018,28	0,12	38.615.000,00	China Communications Construction	36.570.275,82	0,21
224.348,00	M Dias Branco	2.940.555,23	0,02	94.227.780,00	China Construction Bank	72.355.356,33	0,42
		50.894.198,26	0,29	6.349.000,00	China Everbright International	7.556.640,34	0,04
CAD				7.194.000,00	China Longyuan Power Group	4.265.838,96	0,02
378.300,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	10.468.100,47	0,06	11.221.066,00	China Mobile	94.840.234,39	0,55
284.100,00	Atco Ltd/Canada	8.473.297,08	0,05	16.464.000,00	China Overseas Land & Investment	44.160.357,21	0,26
312.100,00	Badger Daylighting	5.617.816,62	0,03	63.534.000,00	China Petroleum & Chemical	38.825.767,68	0,22
2.186.392,00	Bank of Nova Scotia/The	117.934.720,93	0,68	27.490.000,00	China Railway Construction	26.562.085,39	0,15
444.500,00	CAE	6.887.144,08	0,04	3.992.000,00	China Resources Land	9.792.139,67	0,06
272.800,00	Canadian National Railway	18.787.594,14	0,11	135.544.000,00	China Telecom	53.775.253,78	0,31
144.400,00	Canadian Real Estate Investment Trust	4.406.559,27	0,03	2.774.000,00	CK Infrastructure Holdings	19.866.058,26	0,11
461.400,00	Canadian Utilities	11.430.418,01	0,07	1.101.500,00	Hengan International Group	10.190.915,86	0,06
957.700,00	Canadian Western Bank	24.763.054,80	0,14	149.103.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	100.022.166,69	0,58
1.308.876,00	Cominar Real Estate Investment Trust	12.458.525,70	0,07	4.852.800,00	Sinopharm Group	17.493.162,25	0,10
460.300,00	Empire	7.431.793,26	0,04	2.659.000,00	Tong Ren Tang Technologies	3.204.468,54	0,02
498.200,00	IGM Financial	14.454.833,75	0,08	3.073.000,00	Yue Yuen Industrial Holdings	10.061.440,58	0,06
257.700,00	Laurentian Bank of Canada	9.628.378,04	0,06			549.542.161,75	3,18
1.140.000,00	Metro	30.492.143,39	0,18	IDR			
2.628.504,00	National Bank of Canada	108.813.398,89	0,63	41.394.100,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	9.254.429,26	0,05
200.300,00	North West Co	3.990.183,08	0,02			9.254.429,26	0,05
700.700,00	Open Text	20.861.153,08	0,12	INR			
1.010.200,00	Power Corp of Canada	21.588.052,79	0,12	3.230.995,00	Axis Bank	23.771.937,55	0,14
846.300,00	Power Financial	19.311.823,09	0,11	2.222.921,00	HCL Technologies	25.825.316,12	0,15
859.200,00	Royal Bank of Canada	58.481.614,67	0,34	9.508.922,00	Infosys	129.272.913,45	0,75
341.650,00	TransCanada	13.820.969,32	0,08	6.371.994,00	Power Grid Corp of India	16.655.297,66	0,10
		530.101.574,46	3,06	2.960.514,00	Reliance Industries	35.574.435,70	0,21
CHF				9.319.185,00	Reliance Infrastructure	67.337.623,81	0,39
43.789,00	Helvetia Holding	20.461.799,90	0,12			298.437.524,29	1,72
754.561,00	Roche Holding	158.763.347,03	0,92	JPY			
		179.225.146,93	1,04	258.300,00	ABC-Mart	12.374.324,24	0,07
EUR				78.000,00	Aeon Delight	2.437.248,76	0,01
1.363.894,00	Atlantia	36.074.996,30	0,21	192.000,00	Aica Kogyo	5.949.623,66	0,03
1.580.065,00	Bayer	164.326.760,00	0,95	746.400,00	Air Water	13.142.448,56	0,08
17.696,00	Bechtle	1.230.225,92	0,01	267.700,00	BML	5.559.990,40	0,03
74.229,00	Bertrandt	7.545.377,85	0,04	1.220.100,00	Chugoku Electric Power Co	10.940.379,20	0,06
43.485,00	Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF	1.151.482,80	0,01	2.602.000,00	Daicel	24.699.497,75	0,14
52.182,00	Christian Dior	15.925.946,40	0,09	107.900,00	Daiichikosho	4.490.043,67	0,03
104.191,00	CNP Assurances	2.005.155,80	0,01	473.400,00	Denka	15.826.278,83	0,09
239.990,00	Eurocommercial Properties	8.696.037,65	0,05	441.500,00	Electric Power Development	9.921.611,29	0,06
123.558,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	11.350.037,88	0,07	101.600,00	Fuyo General Lease	5.619.622,14	0,03
803.787,00	Glanbia	11.976.426,30	0,07	719.600,00	Hankyu Hanshin Holdings	24.136.937,26	0,14
498.526,00	Heineken	43.287.012,58	0,25	204.600,00	Hitachi Transport System	4.449.409,53	0,03
234.790,00	Henkel	23.479.000,00	0,14	393.300,00	Itochu Techno-Solutions	14.240.512,20	0,08
5.031.637,00	Hera	14.672.253,49	0,08	262.900,00	Izumi	13.665.341,93	0,08
163.869,00	IPSOS	5.038.152,41	0,03	317.000,00	Kaken Pharmaceutical	13.660.765,98	0,08
1.585.871,00	Italgas	8.095.871,46	0,05	5.832.600,00	KDDI	121.118.488,57	0,70
4.166.383,00	Koninklijke Ahold Delhaize	76.432.296,14	0,44	1.182.400,00	Keisei Electric Railway	31.693.178,48	0,18
175.605,00	Koninklijke Vopak	6.445.581,53	0,04	374.400,00	Kuraray	5.893.752,65	0,03
550.799,00	Prosegur Cia de Seguridad	3.602.225,46	0,02	68.600,00	Kureha	4.154.992,31	0,02
140.903,00	Rubis SCA	8.286.505,43	0,05	510.000,00	Maeda Road Construction	9.761.656,66	0,06
1.560.655,00	Sanofi	112.585.651,70	0,65	55.000,00	Mitsubishi Tanabe Pharma	949.694,76	0,01
254.605,00	SES	3.318.776,18	0,02	155.500,00	Modac	3.350.550,65	0,02
547.419,00	Siemens	63.582.716,85	0,37	85.600,00	NEC Networks & System Integration	1.879.279,03	0,01
9.021.899,00	Snam	36.899.566,91	0,21	267.000,00	Nippon Express	14.807.641,24	0,09
149.470,00	Societe BIC	13.727.324,80	0,08	4.074.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	159.924.231,42	0,92
43.144,00	Sopra Steria	6.752.036,00	0,04	943.100,00	Nippon Television Holdings	13.491.420,29	0,08
8.310.330,00	Steinhoff International Holdings	2.634.374,61	0,02	143.400,00	Otsuka	9.173.935,84	0,05
1.659.873,00	Vinci	14.191.141,50	0,82	38.900,00	Rinnai	2.937.937,67	0,02
74.284,00	Viscofan	4.078.191,60	0,02	415.800,00	Sawai Pharmaceutical	15.517.002,36	0,09
		835.119.125,55	4,83	833.700,00	Sekisui Chemical	13.963.529,50	0,08
GBP				58.500,00	Shimamura	5.371.188,03	0,03
2.520.052,00	British American Tobacco	142.495.071,49	0,82	306.200,00	Stanley Electric	10.372.634,85	0,06
1.971.384,00	Britvic	18.104.582,76	0,10	2.753.000,00	Sumitomo Osaka Cement	11.068.756,81	0,06
1.529.140,00	Daily Mail & General Trust	10.278.207,50	0,06	250.800,00	Taishisha	7.075.307,39	0,04
657.891,00	Dunelm Group	5.133.734,54	0,03	369.200,00	Tokyo Century	14.953.464,48	0,09
2.635.154,00	Greene King	16.480.055,43	0,10	625.900,00	Toshiba Plant Systems & Services	9.741.603,93	0,06
				260.100,00	USS	4.595.191,30	0,03
				279.600,00	Valor Holdings	5.453.128,64	0,03
				140.500,00	Yaoko	5.721.788,74	0,03
						664.084.391,00	3,84

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	KRW						
110.651,00	E-MART	23.407.700,10	0,14	574.561,00	McKesson	75.430.282,98	0,44
76.578,00	Hyundai Department Store	6.246.754,24	0,04	581.247,00	MEDNAX	26.039.865,50	0,15
877.223,00	Hyundai Engineering & Construction	24.857.116,37	0,14	2.630.071,00	Medtronic	178.516.068,41	1,03
161.521,00	Hyundai Glovis	17.147.547,46	0,10	1.697.185,00	Merck	80.559.714,34	0,47
265.136,00	Hyundai Mobis	54.432.534,81	0,31	125.811,00	Meredith	6.977.268,35	0,04
292.843,00	Kangwon Land	7.955.146,86	0,05	337.291,00	Monmouth Real Estate Investment	4.986.285,26	0,03
682.349,00	KT&G	61.520.896,31	0,36	108.640,00	NetEase ADR	30.999.518,54	0,18
63.884,00	Samsung Electronics	127.064.910,58	0,73	52.622,00	Northwest Bancshares	741.750,94	0,00
370.017,00	SK Telecom	77.120.005,09	0,45	681.192,00	Omnicom Group	41.603.801,23	0,24
	399.752.611,82	2,31		5.378.340,00	Oracle	214.192.389,64	1,24
	MYR			5.701.843,00	Pfizer	173.359.784,19	1,00
1.544.400,00	Public Bank	6.608.317,41	0,04	1.023.887,00	PG&E	38.173.920,16	0,22
22.690.300,00	Tenaga Nasional	71.298.489,69	0,41	637.722,00	PPG Industries	62.491.441,40	0,36
	77.906.807,10	0,45		104.510,00	Prosperity Bancshares	6.139.962,48	0,04
	PHP			1.584.886,00	Public Service Enterprise Group	67.938.779,59	0,39
258.630,00	PLDT	6.392.708,65	0,04	707.232,00	QUALCOMM	38.031.400,65	0,22
	6.392.708,65	0,04		99.417,00	Red Robin Gourmet Burgers	4.718.165,11	0,03
	SEK			52.413,00	Regal Beloit	3.365.351,36	0,02
1.323.532,00	Castellum	18.520.147,09	0,11	64.460,00	Reinsurance Group of America	8.429.756,47	0,05
585.988,00	Intrum Justitia	17.982.246,66	0,10	290.621,00	ScanSource	8.682.302,34	0,05
12.054.390,00	Telia Company	44.923.343,34	0,26	279.519,00	Signature Bank/New York NY	32.058.499,85	0,19
	81.425.737,09	0,47		565.312,00	Silgan Holdings	13.836.011,14	0,08
	SGD			692.624,00	Simon Property Group	98.958.653,60	0,57
16.333.000,00	Ascendas Real Estate Investment Trust	27.708.604,63	0,16	760.076,00	SK Telecom ADR	17.722.438,66	0,10
4.787.400,00	CapitaLand Mall Trust	6.360.029,18	0,04	131.561,00	Sonoco Products	5.847.886,43	0,03
14.760.100,00	ComfortDelGro	18.227.801,05	0,11	915.322,00	Southern	36.780.688,89	0,21
4.915.200,00	Singapore Post	3.801.392,11	0,02	659.768,00	Thermo Fisher Scientific	105.040.563,25	0,61
	56.097.826,97	0,32		889.000,00	TJX Cos	56.740.424,77	0,33
	THB			46.765,00	Trustmark	1.259.927,04	0,01
3.388.400,00	Bangkok Bank	17.485.612,53	0,10	255.240,00	UnitedHealth Group	47.387.432,81	0,27
688.500,00	Bangkok Bank	3.552.958,40	0,02	246.636,00	USANA Health Sciences	15.301.708,44	0,09
	21.038.570,93	0,12		3.802.171,00	Verizon Communications	168.372.805,11	0,97
	TRY			3.669.044,00	Walgreens Boots Alliance	222.924.997,47	1,29
15.261.372,00	Haci Omer Sabanci Holding	37.384.614,56	0,22	1.663.226,00	Walt Disney	149.607.178,10	0,86
2.531.243,00	KOC Holding	10.315.783,41	0,06	861.692,00	Wipro ADR	3.942.240,88	0,02
4.587.275,00	Turk Telekomunikasyon	6.520.539,32	0,04	602.336,00	Wolverine World Wide	15.946.845,54	0,09
10.088.292,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	34.420.213,62	0,20	1.125.220,00	Zimmer Biomet Holdings	113.769.118,38	0,66
	88.641.150,91	0,51			5.313.391.887,37	30,71	
	TWD				ZAR		
22.899.679,00	Hon Hai Precision Industry	61.255.247,19	0,35	1.800.420,00	Barclays Africa Group	22.097.933,67	0,13
15.692.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	101.190.080,90	0,58	507.119,00	Foschini Group	6.748.904,93	0,04
	162.445.328,09	0,94		8.429.600,00	Netcare	14.297.999,20	0,08
	USD			494.680,00	Remgro	7.873.478,89	0,05
201.910,00	Alphabet	177.507.493,21	1,03	4.982.168,00	SA Corporate Real Estate	1.616.194,99	0,01
210.952,00	American Financial Group	19.186.084,32	0,11	5.320.912,00	Sanlam	31.220.197,14	0,18
1.617.994,00	Amgen	237.076.569,90	1,37	627.996,00	Shoprite Holdings	9.368.125,03	0,05
754.195,00	Anthem	142.901.097,05	0,83	10.951.385,00	Steinhardt International Holdings	3.434.411,36	0,02
1.221.568,00	Apple	172.984.207,84	1,00	5.432.577,00	Woolworths Holdings	23.928.522,67	0,14
5.931.042,00	AT&T	193.055.416,33	1,12		120.585.767,88	0,70	
260.315,00	AutoZone	154.768.113,34	0,89	Summe Aktien	10.290.872.792,08	59,48	
87.289,00	Berkshire Hills Bancorp	2.680.499,70	0,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	16.597.539.088,27	95,93	
113.128,00	Choice Hotels International	7.372.174,64	0,04	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.328.225,00	Chubb	162.430.848,31	0,94	Anleihen			
2.471.006,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	21.631.598,27	0,13	EUR			
216.218,00	Cigna	36.913.817,90	0,21	12.197.000,00	Dexia Kommunalbank Deutschla 4.75% 23-05-2018	12.434.109,68	0,07
121.514,00	Cinemark Holdings	3.540.107,85	0,02		12.434.109,68	0,07	
7.455.799,00	Cisco Systems	239.486.476,09	1,38	Summe Anleihen	12.434.109,68	0,07	
2.680.925,00	Cognizant Technology Solutions	159.492.695,82	0,92	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12.434.109,68	0,07	
2.996.329,00	Comcast	100.401.990,51	0,58	Summe Wertpapieranlagen	16.609.973.197,95	96,00	
371.938,00	Credicorp	64.447.556,69	0,37	Bankguthaben	513.794.924,13	2,97	
3.948.351,00	CVS Health	239.928.128,14	1,39	Sonstige Nettovermögenswerte	178.241.510,87	1,03	
412.904,00	Deluxe	26.604.780,96	0,15	Summe Nettovermögen	17.302.009.632,95	100,00	
62.099,00	Dun & Bradstreet	6.111.059,07	0,04				
5.207.371,00	eBay	163.902.001,57	0,95				
292.109,00	EnerSys	17.083.507,95	0,10				
2.034.317,00	Express Scripts Holding	127.144.811,99	0,73				
291.506,00	FedEx	60.475.348,67	0,35				
60.538,00	Forward Air	2.919.445,04	0,02				
469.251,00	GEO Group	9.212.961,26	0,05				
279.098,00	Hanover Insurance Group	25.307.211,05	0,15				
518.813,00	Hibbett Sports	8.841.438,17	0,05				
2.349.694,00	ICI Bank ADR	19.110.844,46	0,11				
6.195.486,00	Infosys ADR	84.181.165,69	0,49				
887.086,00	International Business Machines	114.108.828,68	0,66				
264.703,00	John Wiley & Sons	14.503.518,48	0,08				
1.092.956,00	Johnson & Johnson	128.431.437,45	0,74				
1.273.459,00	Kellogg	72.459.816,81	0,42				
408.920,00	Kimberly-Clark	41.195.282,17	0,24				
1.741.327,00	Kroger	40.239.164,60	0,23				
53.579,00	Laboratory Corp of America	7.159.493,85	0,04				
576.561,00	LifePoint Health	23.879.234,65	0,14				
178.023,00	Matthews International	7.840.429,59	0,05				

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	33,83	Öl- und Gaslagerung und Transport	0,33
Dänemark	12,16	Immobilienentwicklung	0,31
Frankreich	5,73	Branchenübergreifende Holdings	0,26
Kanada	3,91	Brauereien	0,25
Japan	3,84	Mehrspartenversicherungen	0,23
Vereinigtes Königreich	3,69	Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,22
Schweden	3,33	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,22
Deutschland	3,10	Speedition/Transport	0,22
Schweiz	2,85	Straßen- und Schienennetze	0,21
Norwegen	2,70	Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,21
Republik Korea	2,41	Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,19
Indien	2,34	Restaurants	0,19
China	2,04	Kaufhäuser	0,17
Irland	1,55	Luftfahrt und Verteidigung	0,16
Australien	1,39	Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,16
Österreich	1,33	Spezialgeschäfte	0,16
Niederlande	0,98	Gewerbliche Druckanstalten	0,15
Jersey	0,96	Rohstoffchemikalien	0,15
Taiwan, Provinz Chinas	0,94	Verschiedene Support-Leistungen	0,15
Hongkong	0,85	Schuhe	0,15
Finnland	0,73	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,15
Südafrika	0,68	Verschiedene Chemikalien	0,14
Singapur	0,57	Großmärkte	0,14
Bermuda	0,55	Wasserversorger	0,13
Italien	0,55	Anwendungssoftware	0,12
Türkei	0,51	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,12
Malaysia	0,45	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,12
Belgien	0,42	Spezialfinanzdienstleister	0,12
Brasilien	0,42	Immobilien: Verschiedene REITs	0,11
Kaimaninseln	0,29	Immobilien: REOC	0,11
Neuseeland	0,24	Alkoholfreie Getränke	0,10
Polen	0,22	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,09
Luxemburg	0,17	Baumaterialien	0,09
Thailand	0,12	Gasversorger	0,09
Indonesien	0,05	Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,08
Spanien	0,05	TV und Kabel-TV	0,08
Philippinen	0,04	Hersteller von Elektronikausrüstung	0,08
		Warenhäuser	0,08
		Hausbau	0,08
		Industriegase	0,08
		Metall- und Glasverpackungen	0,08
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,08
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,08
		Flughafendienste	0,07
		Gesundheitswesen: Produkte	0,07
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,06
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,06
		Investmentbanken und Broker	0,06
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,06
		Casinos und Glücksspiel	0,05
		Rückversicherungen	0,05
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,05
		Technologievertrieb	0,05
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,04
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,04
		Baumaterialien	0,03
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,03
		Papierverpackungen	0,03
		Haushaltsgeräte	0,02
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,02
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,02
		Börsen und Finanzdaten	0,01
		Summe	96,00
Sektor			
Hypothekenanleihen	16,14		
Unternehmensanleihen	9,50		
Staatsanleihen	6,49		
Pharmazeutika	4,92		
Kündbare Hypothekenanleihen	4,39		
Verschiedene Banken	4,03		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,88		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,18		
Arzneimittel-Einzelhandel	2,68		
Internet-Software und -Dienstleistungen	2,18		
Tabak	2,04		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,03		
Stromversorger	1,91		
Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	1,73		
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,69		
Bau- und Ingenieurwesen	1,51		
Kommunikationsanlagen	1,38		
Biotechnologie	1,37		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,31		
Systemsoftware	1,24		
Werbung	1,23		
Sach- und Unfallversicherung	1,09		
Lebensmitteleinzelhandel	1,04		
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,00		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,00		
Filme und Entertainment	0,91		
Halbleiter	0,80		
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,68		
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,61		
Kabel und Satellitenübertragung	0,60		
Mehrsparten-Versorger	0,59		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,54		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,53		
Luftfracht und Logistik	0,49		
Bekleidung-Einzelhandel	0,47		
Regionale Banken	0,44		
Industriekonglomerate	0,43		
Lebens- und Krankenversicherung	0,43		
Schienenverkehr	0,43		
Autoteile und -zubehör	0,37		
Haushaltsprodukte	0,37		
Verlage	0,36		
Spezialchemikalien	0,36		
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,35		

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
29.796.565,54	AUD	19.272.842,11	EUR	100.997,85	31.01.2018
219.448.741,69	CHF	188.594.304,92	EUR	(1.053.086,46)	31.01.2018
342.910,87	EUR	528.539,15	AUD	(746,93)	31.01.2018
690.669,03	EUR	809.679,53	CHF	(1.286,06)	31.01.2018
338.571,17	EUR	300.582,39	GBP	129,72	31.01.2018
33.558,53	EUR	335.205,69	NOK	(458,83)	31.01.2018
18.478,45	EUR	77.906,56	PLN	(135,54)	31.01.2018
721.085,95	EUR	7.181.885,96	SEK	(8.297,39)	31.01.2018
372.990,27	EUR	595.799,34	SGD	1.891,74	31.01.2018
13.670.910,33	EUR	16.274.465,43	USD	132.511,12	31.01.2018
55.707.917,56	GBP	62.897.412,66	EUR	(173.000,57)	31.01.2018
406.153.918,28	NOK	40.978.016,64	EUR	239.203,87	31.01.2018
11.016.427,41	PLN	2.620.339,82	EUR	11.781,11	31.01.2018
771.472.218,48	SEK	77.501.520,16	EUR	848.216,85	31.01.2018
68.033.162,43	SGD	42.593.481,51	EUR	(218.468,45)	31.01.2018
1.571.193.106,30	USD	1.323.569.343,61	EUR	(16.526.788,90)	31.01.2018
				(16.647.536,87)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.315.444.804,76	EUR	1.543.971.000,00	USD	30.001.501,53	16.01.2018
1.955.600.000,00	SEK	197.339.177,01	EUR	1.274.878,32	08.02.2018
5.696.000,00	AUD	3.658.258,22	EUR	42.410,27	13.02.2018
174.243.411,92	EUR	265.041.000,00	AUD	2.049.189,51	13.02.2018
7.151.329,73	EUR	10.907.000,00	CAD	(84.145,50)	13.02.2018
230.543.607,94	EUR	266.979.000,00	CHF	2.356.711,59	13.02.2018
37.759.193,20	EUR	343.185.000,00	HKD	1.232.309,66	13.02.2018
2.613.475,35	EUR	25.756.972,00	SEK	(2.491,57)	13.02.2018
53.940.092,46	EUR	85.645.000,00	SGD	624.600,16	13.02.2018
28.423.302,64	EUR	33.943.000,00	USD	207.062,09	13.02.2018
627.000,00	GBP	710.730,44	EUR	(4.975,90)	13.02.2018
109.661.000,00	JPY	814.460,15	EUR	(2.828,86)	13.02.2018
70.000.000,00	NOK	7.089.603,15	EUR	11.318,40	13.02.2018
1.112.289.129,60	EUR	1.754.374.714,00	AUD	(25.522.720,17)	13.03.2018
229.320.126,65	EUR	349.084.856,00	CAD	(1.912.809,67)	13.03.2018
712.614.826,33	EUR	95.340.025.000,00	JPY	7.138.135,57	13.03.2018
883.043.486,23	EUR	1.516.980.405,00	NZD	(12.101.401,20)	13.03.2018
378.276.304,68	EUR	448.569.499,00	USD	5.979.664,15	13.03.2018
175.716.227.206,00	JPY	1.313.383.216,90	EUR	(13.155.925,37)	13.03.2018
1.525.097.142,00	NOK	153.867.595,73	EUR	702.956,03	13.03.2018
				(1.166.560,96)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
53.810.000,00	USD	45.299.623,21	EUR	(499.648,26)	16.01.2018
855.064.805,36	EUR	1.000.000.000,00	USD	22.822.834,53	23.01.2018
133.580.000,00	USD	113.002.589,97	EUR	(1.831.392,43)	23.01.2018
399.600.000,00	EUR	2.973.174.489,36	DKK	309.690,68	30.01.2018
85.467.417,53	EUR	636.045.000,00	DKK	47.376,07	05.02.2018
5.391.454,05	EUR	53.000.000,00	SEK	8.702,14	08.02.2018
2.480.661.000,00	SEK	249.966.862,11	EUR	1.973.428,27	08.02.2018
12.429.000,00	AUD	7.938.775,00	EUR	136.317,01	13.02.2018
1.075.000,00	CAD	719.756,31	EUR	(6.630,74)	13.02.2018
500.000,00	CHF	432.294,66	EUR	(4.945,01)	13.02.2018
15.019.039,10	EUR	23.430.000,00	AUD	(203.351,90)	13.02.2018
20.825.052,34	EUR	31.204.000,00	CAD	125.141,80	13.02.2018
10.787.255,65	EUR	12.561.000,00	CHF	51.344,01	13.02.2018
5.522.600,92	EUR	4.884.000,00	GBP	25.138,26	13.02.2018
3.056.295,44	EUR	28.232.000,00	HKD	51.400,41	13.02.2018
24.176.643,95	EUR	3.207.150.000,00	JPY	439.807,92	13.02.2018
30.122.977,00	EUR	298.297.000,00	NOK	(136.829,63)	13.02.2018
6.769.318,43	EUR	66.248.000,00	SEK	40.964,97	13.02.2018
2.743.577,69	EUR	4.371.000,00	SGD	22.550,35	13.02.2018
20.332.991,73	EUR	24.196.000,00	USD	219.300,21	13.02.2018
1.561.904,64	EUR	26.032.000,00	ZAR	(178.090,71)	13.02.2018
12.431.000,00	GBP	13.997.214,07	EUR	(4.770,99)	13.02.2018
2.853.046.000,00	JPY	21.505.432,32	EUR	(389.398,50)	13.02.2018
10.000.000,00	SEK	1.015.870,62	EUR	(236,68)	13.02.2018
29.739.000,00	USD	24.961.000,25	EUR	(239.500,49)	13.02.2018
2.942.000,00	ZAR	182.202,25	EUR	14.440,26	13.02.2018
180.333.135,56	EUR	215.000.000,00	USD	1.756.353,87	28.02.2018
3.215.736,11	EUR	428.970.000,00	JPY	41.542,39	13.03.2018
191.530.000,00	GBP	29.035.973.857,00	JPY	594.392,99	13.03.2018
1.003.310.000,00	JPY	7.521.225,72	EUR	(97.162,73)	13.03.2018
15.309.043.084,00	JPY	194.827.000,00	NZD	(1.682.882,18)	13.03.2018
300.365.895,33	NOK	35.950.000,00	USD	605.245,91	13.03.2018
32.779.095,25	NZD	29.985.000,00	AUD	(104.531,52)	13.03.2018
348.699.109,45	SEK	54.319.000,00	AUD	190.682,50	13.03.2018
				24.097.282,78	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Nordea Bank AB					
127.458.000,00	USD	106.943.400,41	EUR	(827.087,43)	16.01.2018
487.554.000,00	DKK	65.521.939,09	EUR	(44.586,77)	30.01.2018
319.027.302,50	EUR	2.373.602.046,89	DKK	255.571,36	05.02.2018
877.707.837,43	EUR	8.582.183.406,71	SEK	6.091.601,25	08.02.2018
494.910.000,00	SEK	49.825.955,14	EUR	437.992,64	08.02.2018
1.301.702.036,44	EUR	1.518.110.000,00	USD	39.667.282,28	12.02.2018
156.610.699,00	USD	134.285.701,18	EUR	(4.092.141,42)	12.02.2018
10.973.000,00	AUD	7.068.222,46	EUR	60.882,27	13.02.2018
14.000.000,00	CHF	11.982.204,03	EUR	(16.357,35)	13.02.2018
4.297.230,54	EUR	6.636.000,00	AUD	(14.135,92)	13.02.2018
522.025.404,39	EUR	773.485.000,00	CAD	8.918.545,88	13.02.2018
3.490.872,66	EUR	4.067.000,00	CHF	14.798,84	13.02.2018
763.221.516,31	EUR	677.591.000,00	GBP	519.239,47	13.02.2018
3.582.122,16	EUR	33.141.000,00	HKD	54.731,26	13.02.2018
13.772.342,09	EUR	1.839.826.000,00	JPY	155.332,62	13.02.2018
132.768.997,98	EUR	158.305.000,00	USD	1.172.830,56	13.02.2018
74.777,02	EUR	1.149.000,00	ZAR	(2.020,17)	13.02.2018
40.881.000,00	GBP	45.719.106,49	EUR	297.051,69	13.02.2018
2.682.675.000,00	JPY	20.133.245,31	EUR	(278.124,83)	13.02.2018
35.770.000,00	SEK	3.619.405,11	EUR	13.524,11	13.02.2018
132.082.000,00	USD	111.507.344,75	EUR	(1.710.235,07)	13.02.2018
619.852.806,75	EUR	4.611.209.000,00	DKK	553.830,00	20.02.2018
345.917.122,73	EUR	2.573.277.476,00	DKK	312.872,60	26.02.2018
311.516.313,65	EUR	2.317.331.304,40	DKK	286.056,87	27.02.2018
1.442.535.280,80	EUR	1.723.909.000,00	USD	10.672.243,52	28.02.2018
75.841.862,66	EUR	756.620.507,00	SEK	(1.010.396,16)	07.03.2018
1.609.218.613,57	EUR	1.879.857.000,00	USD	48.929.019,80	12.03.2018
218.874.270,00	EUR	255.414.235,00	CHF	500.175,45	13.03.2018
10.563.370,67	EUR	1.413.378.996,00	JPY	104.950,98	13.03.2018
7.937.872,00	GBP	8.969.903,33	EUR	(40.719,95)	13.03.2018
4.590.515.000,00	JPY	34.519.655,08	EUR	(551.891,08)	13.03.2018
282.267.469,52	NOK	34.006.000,00	USD	384.267,32	13.03.2018
9.190.888.419,00	SEK	917.625.229,66	EUR	15.946.402,28	13.03.2018
34.782.967,50	USD	29.063.000,00	EUR	(194.192,84)	13.03.2018
21.715.000,00	USD	179.271.053,22	NOK	(146.520,34)	13.03.2018
				126.420.793,72	
				149.351.515,54	
				132.703.978,67	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Plc								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.100.000,00)	USD	1.556.320,96	39.391,93	1.595.712,89	20.12.2022
					1.556.320,96	39.391,93	1.595.712,89	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.820.000,00)	USD	1.568.766,08	76.683,31	1.645.449,39	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.820.000,00)	USD	1.631.727,33	13.722,06	1.645.449,39	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.818.000,00)	USD	1.625.692,18	19.619,07	1.645.311,25	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.100.000,00)	USD	1.546.109,05	49.603,84	1.595.712,89	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.100.000,00)	USD	1.545.703,22	50.009,67	1.595.712,89	20.12.2022
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.960.000,00)	USD	1.635.839,51	19.280,88	1.655.120,39	20.12.2022
					9.553.837,37	228.918,83	9.782.756,20	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(55.952.000,00)	EUR	6.637.341,89	229.885,03	6.867.226,92	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(65.400.000,00)	EUR	7.680.579,30	346.240,85	8.026.820,15	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(68.180.000,00)	EUR	8.059.138,20	308.883,17	8.368.021,37	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(70.760.000,00)	EUR	8.286.654,95	398.020,79	8.684.675,74	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.468.000,00)	EUR	2.288.078,84	101.311,60	2.389.390,44	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(49.550.000,00)	EUR	5.836.151,85	245.330,39	6.081.482,24	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(49.550.000,00)	EUR	5.849.132,45	232.349,79	6.081.482,24	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(49.550.000,00)	EUR	5.862.118,38	219.363,86	6.081.482,24	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	50.550.000,00	EUR	(6.229.135,01)	24.918,52	(6.204.216,49)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	50.550.000,00	EUR	(6.242.352,97)	38.136,48	(6.204.216,49)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	50.550.000,00	EUR	(6.334.298,20)	130.081,71	(6.204.216,49)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	50.550.000,00	EUR	(6.327.670,72)	123.454,23	(6.204.216,49)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	50.550.000,00	EUR	(6.368.782,81)	164.566,32	(6.204.216,49)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	50.670.000,00	EUR	(6.429.778,87)	210.834,27	(6.218.944,60)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	67.490.000,00	EUR	(8.730.688,77)	447.354,03	(8.283.334,74)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Kauf	5,00%	57.500.000,00	EUR	(7.540.931,89)	483.712,34	(7.057.219,55)	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(29.080.000,00)	EUR	3.575.356,47	(6.244,39)	3.569.112,08	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(29.080.000,00)	EUR	3.597.857,57	(28.745,49)	3.569.112,08	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(29.080.000,00)	EUR	3.588.853,89	(19.741,81)	3.569.112,08	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(29.080.000,00)	EUR	3.648.481,64	(79.369,56)	3.569.112,08	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(29.080.000,00)	EUR	3.671.059,22	(101.947,14)	3.569.112,08	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(33.000.000,00)	EUR	4.145.401,40	(95.171,05)	4.050.230,35	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(33.000.000,00)	EUR	4.162.470,06	(112.239,71)	4.050.230,35	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(33.000.000,00)	EUR	4.162.470,06	(112.239,71)	4.050.230,35	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(33.000.000,00)	EUR	4.135.056,34	(84.825,99)	4.050.230,35	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(33.000.000,00)	EUR	4.139.318,45	(89.088,10)	4.050.230,35	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(33.000.000,00)	EUR	4.211.040,71	(160.810,36)	4.050.230,35	20.12.2022
ITRAXX-XOVERS28V1-5Y	Verkauf	5,00%	(10.000,00)	EUR	1.227,05	0,29	1.227,34	20.12.2022
					39.334.149,48	2.814.020,36	42.148.169,84	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
CDX-NAHYS29V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.820.000,00)	USD	1.624.090,91	21.358,48	1.645.449,39	20.12.2022
					1.624.090,91	21.358,48	1.645.449,39	
					52.068.398,72	3.103.689,60	55.172.088,32	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2018	29.03.2018	CAD	2.411,00	325.460.890,00	48.077,69	(2.782.075,56)
EURO STOXX 50 3/2018	16.03.2018	EUR	(10.426,00)	(364.701.480,00)	1.042.600,00	7.408.198,05
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	3.100,00	407.805.000,00	(186.000,00)	(2.202.893,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	(46.111,00)	(6.065.902.050,00)	2.766.660,00	35.717.289,83
EURO-BUND FUTURE 3/2018	12.03.2018	EUR	4.792,00	774.003.840,00	(1.293.840,00)	(5.931.363,17)
Euro-OAT Future 3/2018	12.03.2018	EUR	(830,00)	(128.691.500,00)	381.800,00	1.373.532,14
FTSE 100 IDX FUT 3/2018	16.03.2018	GBP	(2.993,00)	(228.949.535,00)	(2.816.131,15)	(5.141.368,18)
LONG GILT FUTURE 3/2018	29.03.2018	GBP	1.536,00	192.261.120,00	173.081,60	(286.362,76)
MSCI EmgMkt 3/2018	16.03.2018	USD	2.364,00	137.632.080,00	600.850,00	4.447.745,31
NIKKEI 225 MINI 3/2018	09.03.2018	JPY	(17.245,00)	(39.240.997.500,00)	319.224,35	(785.091,34)
S&P500 EMINI FUT 3/2018	16.03.2018	USD	(15.292,00)	(2.055.244.800,00)	(1.465.483,33)	(13.216.935,56)
SPI 200 FUTURES 3/2018	15.03.2018	AUD	(1.286,00)	(193.510.850,00)	565.389,90	(565.087,33)
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	(6.196,00)	(767.819.968,48)	(403.411,23)	3.652.294,19
US 10YR NOTE (CBT)3/2018	29.03.2018	USD	31.445,00	3.896.723.516,60	2.047.331,53	(28.190.583,15)
					1.780.149,36	(6.502.700,53)

Barclays Bank PLC. hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.700.000,00 EUR gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 3.120.000,00 EUR erhalten. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
SEK			
52.000.000,00	DNB Bank ASA 1.97% 28-05-2025	53.065.480,00	3,92
106.000.000,00	Lansforsäkringar Hypotek AB 3.25% 16-09-2020	115.095.860,00	8,50
50.000.000,00	Nordea Bank AB 1.935% MULTI 17-09-2025	51.303.000,00	3,79
35.000.000,00	SBAB Bank AB 2.250% MULTI 10-11-2025	35.934.500,00	2,65
82.000.000,00	Stadshypotek AB 2.5% 18-09-2019	85.845.800,00	6,34
75.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 3.75% 19-06-2019	79.416.000,00	5,86
87.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	86.740.740,00	6,40
122.000.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	126.679.920,00	9,35
168.000.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	180.967.920,00	13,36
25.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	28.578.500,00	2,11
115.000.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	132.701.950,00	9,80
201.000.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 01-06-2022	232.956.990,00	17,20
94.000.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	128.491.420,00	9,49
		1.337.778.080,00	98,77
	Summe Anleihen	1.337.778.080,00	98,77
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.337.778.080,00	98,77
	Summe Wertpapieranlagen	1.337.778.080,00	98,77
	Bankguthaben	5.144.322,75	0,38
	Sonstige Nettovermögenswerte	11.451.323,13	0,85
	Summe Nettovermögen	1.354.373.725,88	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	94,86
Norwegen	3,92
Summe	98,77
Sektor	
Staatsanleihen	67,72
Hypothekenanleihen	20,70
Unternehmensanleihen	10,36
Summe	98,77

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in SEK)

**Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2017 (in % des Nettovermögens)**

Land	
Schweden	86,72
Finnland	6,76
Norwegen	3,69
Niederlande	2,23
Summe	99,40
Sektor	
Unternehmensanleihen	90,36
Hypothekenanleihen	9,04
Summe	99,40

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2017

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
900.000,00	21st Century Fox America Inc 8.25% 10-08-2018	933.423,30	1,00	240.000,00	Consolidated Edison Inc 2% 15-03-2020	238.642,80	0,26
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 3.5% 26-05-2022	304.334,70	0,33	115.000,00	Constellation Brands Inc 3.7% 06-12-2026	118.112,71	0,13
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.5% 15-05-2021	157.474,35	0,17	425.000,00	Constellation Brands Inc 4.25% 01-05-2023	449.372,48	0,48
290.000,00	Air Lease Corp 2.125% 15-01-2020	287.816,88	0,31	215.000,00	Constellation Brands Inc 4.75% 15-11-2024	235.353,19	0,25
460.000,00	Allergan Funding SCS 3.45% 15-03-2022	467.270,30	0,50	250.000,00	CoreCivic Inc 5% 15-10-2022	261.250,00	0,28
568.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	629.060,00	0,67	680.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	744.638,08	0,80
165.000,00	Altria Group Inc 5.375% 31-01-2044	200.118,44	0,21	55.000,00	Digital Realty Trust LP 2.75% 01-02-2023	54.486,19	0,06
500.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	472.385,64	0,51	190.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	191.146,84	0,20
490.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 5.625% 20-05-2024	505.312,50	0,54	190.000,00	Discover Bank 7% 15-04-2020	207.054,21	0,22
440.000,00	Anadarko Petroleum Corp 10-10-2036	186.249,36	0,20	725.000,00	Dow Chemical Co/The 3.5% 01-10-2024	744.408,25	0,80
290.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 3.5% 01-12-2022	289.306,90	0,31	560.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	597.860,48	0,64
185.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 5.5% 15-10-2019	192.033,70	0,21	420.000,00	Dr Pepper Snapple Group Inc 3.2% 15-11-2021	428.355,06	0,46
475.000,00	Anglo American Capital PLC 4.125% 15-04-2021	488.281,00	0,52	280.000,00	eBay Inc 2.15% 05-06-2020	277.970,84	0,30
620.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 3.65% 01-02-2026	639.463,66	0,68	240.000,00	Estee Lauder Cos Inc/The 1.8% 07-02-2020	238.173,84	0,25
185.000,00	Appalachian Power Co 3.3% 01-06-2027	185.327,64	0,20	310.000,00	Eversource Energy 2.75% 15-03-2022	310.428,73	0,33
300.000,00	ArcelorMittal 7.5% 15-10-2039	384.000,00	0,41	500.000,00	Federal National Mortgage As 09-10-2019	481.587,50	0,52
515.000,00	Ashland LLC 4.75% 15-08-2022	535.600,00	0,57	320.000,00	Florida Power & Light Co 2.75% 01-06-2023	320.605,76	0,34
285.000,00	AutoNation Inc 4.5% 01-10-2025	297.960,38	0,32	496.000,00	Ford Motor Co 6.625% 01-10-2028	604.988,56	0,65
650.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	693.875,00	0,74	185.000,00	Ford Motor Co 7.125% 15-11-2025	223.753,06	0,24
510.000,00	Bank of America Corp 3.3% 11-01-2023	522.060,48	0,56	950.000,00	GE Capital International Fun 2.342% 15-11-2020	945.369,70	1,01
60.000,00	Bank of America Corp 3.5% 19-04-2026	61.272,78	0,07	600.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.375% 22-01-2018	600.122,40	0,64
155.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	158.775,80	0,17	275.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16-11-2026	276.138,23	0,30
200.000,00	Bank of America Corp 5.49% 15-03-2019	207.047,60	0,22	20.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.85% 26-01-2027	20.519,42	0,02
200.000,00	Bank of America Corp 5.875% 07-02-2042	264.073,80	0,28	625.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 5.25% 27-07-2021	677.125,00	0,72
405.000,00	Bank of America Corp 6.11% 29-01-2037	516.527,69	0,55	100.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	133.540,70	0,14
982.000,00	Bank of America Corp 7.625% 01-06-2019 COPY	984.149,60	1,05	240.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	247.464,00	0,26
475.000,00	Bank of New York Mello 4.625% MULTI Perp FC2026	482.718,75	0,52	370.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	373.700,00	0,40
325.000,00	Bank of New York Mellon 2.661% MULTI 16-05-2023	324.667,85	0,35	215.000,00	Home Depot Inc/The 2.125% 15-09-2026	201.053,81	0,22
655.000,00	Barclays Bank PLC 5.14% 14-10-2020	693.443,26	0,74	500.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	538.470,00	0,58
735.000,00	Baxter International Inc 2.6% 15-08-2026	699.097,46	0,75	225.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	235.125,00	0,25
430.000,00	BB&T Corp 2.75% 01-04-2022	432.847,03	0,46	505.000,00	JM Smucker Co/The 1.75% 15-03-2018	505.155,54	0,54
215.000,00	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15-03-2022	237.016,00	0,25	230.000,00	Johnson & Johnson 2.25% 03-03-2022	229.620,50	0,25
595.000,00	Becton Dickinson and Co 2.675% 15-12-2019	598.096,38	0,64	460.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.540% MULTI 01-05-2028	467.411,98	0,50
475.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	494.000,00	0,53	570.000,00	KB Home 7.25% 15-06-2018	582.825,00	0,62
655.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10-01-2028	642.882,50	0,69	370.000,00	Kroger Co/The 1.5% 30-09-2019	364.721,58	0,39
350.000,00	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15-01-2021	403.375,00	0,43	315.000,00	Lennar Corp 4.5% 15-06-2019	322.087,50	0,34
275.000,00	Chevron Corp 1.686% 28-02-2019	274.263,83	0,29	490.000,00	Level 3 Financing Inc 5.25% 15-03-2026	478.975,00	0,51
130.000,00	Citigroup Inc 2.7% 27-10-2022	128.552,45	0,14	485.000,00	Liberty Property LP 3.25% 01-10-2026	476.750,64	0,51
160.000,00	Citigroup Inc 3.668% MULTI 24-07-2028	162.122,40	0,17	409.000,00	Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	428.407,87	0,46
65.000,00	Citigroup Inc 3.887% MULTI 10-01-2028	67.006,49	0,07	260.000,00	Marathon Petroleum Corp 6.5% 01-03-2041	325.017,42	0,35
515.000,00	Citigroup Inc 4.05% 30-07-2022	535.785,40	0,57	405.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	411.111,45	0,44
332.000,00	Citigroup Inc 5.3% 06-05-2044	390.722,17	0,42	313.000,00	Markel Corp 5% 30-03-2043	350.272,98	0,37
130.000,00	Citigroup Inc 6.625% 15-06-2032	165.373,65	0,18	575.000,00	Marriott International Inc/M 2.3% 15-01-2022	564.267,05	0,60
280.000,00	CK Hutchison International 1 2.25% 29-09-2020	277.205,04	0,30	450.000,00	MDC Holdings Inc 5.5% 15-01-2024	474.750,00	0,51
365.000,00	CNA Financial Corp 5.875% 15-08-2020	394.718,30	0,42	320.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.7% 28-03-2019	318.647,36	0,34
280.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	293.650,00	0,31	475.000,00	Microsoft Corp 1.85% 06-02-2020	473.502,80	0,51
				500.000,00	MidAmerican Energy Co 3.1% 01-05-2027	501.917,50	0,54
				455.000,00	Molson Coors Brewing Co 2.1% 15-07-2021	445.780,79	0,48
				615.000,00	Molson Coors Brewing Co 3% 15-07-2026	600.140,37	0,64
				620.000,00	Morgan Stanley 4.875% 01-11-2022	667.312,20	0,71
				600.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	655.640,40	0,70
				645.000,00	Morgan Stanley 5.5% 26-01-2020	683.383,31	0,73

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

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
700.000,00	Murphy Oil USA Inc 6% 15-08-2023	729.750,00	0,78	250.000,00	Waste Management Inc 4.6% 01-03-2021	265.399,25	0,28
225.000,00	NiSource Finance Corp 3.49% 15-05-2027	228.741,30	0,24	165.000,00	Wells Fargo & Co 5.606% 15-01-2044	202.824,27	0,22
330.000,00	Novartis Capital Corp 1.8% 14-02-2020	327.516,09	0,35	280.000,00	Wells Fargo & Co 5.900% MULTI Perp FC2024	300.664,00	0,32
490.000,00	NVR Inc 3.95% 15-09-2022	511.289,52	0,55	955.000,00	Whirlpool Corp 2.4% 01-03-2019	957.879,33	1,02
555.000,00	PepsiCo Inc 1.55% 02-05-2019	551.896,44	0,59	230.000,00	Wyndham Worldwide Corp 4.15% 01-04-2024	230.859,05	0,25
300.000,00	PepsiCo Inc 2% 15-04-2021	296.492,10	0,32	270.000,00	Xerox Corp 5.625% 15-12-2019	283.899,87	0,30
300.000,00	PepsiCo Inc 3% 15-10-2027	298.449,60	0,32	290.000,00	XLIT Ltd 4.45% 31-03-2025	296.332,73	0,32
640.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	704.640,00	0,75	845.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01-04-2025	843.570,26	0,90
575.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	600.875,00	0,64			63.635.288,89	68,09
825.000,00	Pfizer Inc 1.2% 01-06-2018	823.193,25	0,88		Summe Anleihen	63.635.288,89	68,09
700.000,00	Philip Morris International 1.625% 21-02-2019	696.388,00	0,75		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	63.635.288,89	68,09
350.000,00	Priceline Group Inc/The 3.65% 15-03-2025	355.397,70	0,38		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
435.000,00	Prudential Financial Inc 5.625% MULTI 15-06-2043	471.105,00	0,50		Anleihen		
220.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	233.200,00	0,25		USD		
645.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	634.638,11	0,68	640.000,00	AEP Transmission Co LLC 3.1% 01-12-2026	640.528,00	0,69
575.000,00	Rogers Communications Inc 3.625% 15-12-2025	586.683,43	0,63	365.000,00	Air Liquide Finance SA 1.375% 27-09-2019	359.289,21	0,38
520.000,00	Royal Bank of Canada 2.5% 19-01-2021	521.385,28	0,56	250.000,00	Air Liquide Finance SA 1.75% 27-09-2021	242.445,50	0,26
620.000,00	Royal Bank of Scotland Group 5.125% 28-05-2024	657.064,84	0,70	600.000,00	Amazon.com Inc 3.875% 22-08-2037	634.078,80	0,68
325.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15-11-2022	356.719,68	0,38	525.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	533.531,25	0,57
420.000,00	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17-04-2020	419.688,36	0,45	450.000,00	Amsted Industries Inc 5% 15-03-2022	460.687,50	0,49
545.000,00	Schaeffler Finance BV 4.75% 15-05-2023	555.900,00	0,59	225.000,00	Apple Inc 1.55% 04-08-2021	218.515,50	0,23
570.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	600.637,50	0,64	580.000,00	Apple Inc 1.55% 08-02-2019	578.069,18	0,62
195.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	221.325,00	0,24	100.000,00	Apple Inc 3.85% 04-08-2046	103.867,20	0,11
160.000,00	Sprint Communications Inc 7% 15-08-2020	169.200,00	0,18	300.000,00	Chubb Corp/The MULTI 15-04-2037	297.750,00	0,32
195.000,00	Stryker Corp 2.625% 15-03-2021	195.390,98	0,21	1.950.000,00	CVS Pass-Through Trust 5.789% 10-01-2026	1.066.170,40	1,14
375.000,00	Synchrony Financial 3.7% 04-08-2026	369.271,13	0,40	390.000,00	Dell International LLC / EMC 3.48% 01-06-2019	394.851,60	0,42
200.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-06-2038	258.000,00	0,28	325.000,00	Discover Bank 8.7% 18-11-2019	357.322,23	0,38
525.000,00	Telefonica Emisiones SAU 5.134% 27-04-2020	556.174,50	0,60	610.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15-09-2020	666.900,19	0,71
320.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	349.200,00	0,37	185.000,00	FirstEnergy Transmission LLC 5.45% 15-07-2044	219.095,50	0,23
610.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4% 31-12-2018	619.912,50	0,66	435.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 9.75% 01-03-2022	481.327,50	0,52
350.000,00	Toyota Motor Credit Corp 2.9% 17-04-2024	353.377,85	0,38	800.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	810.428,00	0,87
525.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	530.906,25	0,57	680.000,00	Georgia-Pacific LLC 5.4% 01-11-2020	733.206,60	0,78
440.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	469.700,00	0,50	285.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	295.687,50	0,32
895.000,00	Tyson Foods Inc 3.95% 15-08-2024	940.314,75	1,01	340.000,00	Goldman Sachs Group In 5.000% MULTI Perp FC2022	334.560,00	0,36
305.000,00	Unilever Capital Corp 1.8% 05-05-2020	302.687,19	0,32	755.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	726.215,63	0,78
145.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	152.250,00	0,16	240.000,00	Jackson National Life Global 2.2% 30-01-2020	239.097,12	0,26
130.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	138.775,00	0,15	65.000,00	Johnson & Johnson 2.625% 15-01-2025	64.595,70	0,07
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	99.265,60	0,11	260.000,00	KLX Inc 5.875% 01-12-2022	272.272,00	0,29
100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-12-2021	99.437,50	0,11	275.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 15-02-2025	291.441,70	0,31
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	100.101,60	0,11	285.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	285.298,11	0,31
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.320,30	0,11	265.000,00	Lamar Media Corp 5.875% 01-02-2022	270.631,25	0,29
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.640,60	0,11	45.000,00	Liberty Mutual Group Inc 4.25% 15-06-2023	47.390,58	0,05
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	100.550,80	0,11	500.000,00	Liberty Mutual Group Inc 5% 01-06-2021	534.556,50	0,57
400.000,00	Vale Overseas Ltd 6.25% 10-08-2026	463.000,00	0,50	250.000,00	Liberty Mutual Group Inc 7.8% 15-03-2037	318.250,00	0,34
810.000,00	Valero Energy Corp 6.125% 01-02-2020	872.206,38	0,93	625.000,00	MassMutual Global Funding II 2.1% 02-08-2018	625.810,63	0,67
420.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	431.025,00	0,46	375.000,00	Match Group Inc 5% 15-12-2027	378.750,00	0,41
320.000,00	Verizon Communications Inc 5.15% 15-09-2023	355.850,56	0,38	230.000,00	Metropolitan Life Global Fun 1.75% 19-09-2019	228.322,15	0,24
470.000,00	VF Corp 3.5% 01-09-2021	484.954,93	0,52				
235.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	237.385,25	0,25				
465.000,00	Waste Management Inc 2.4% 15-05-2023	455.723,72	0,49				

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

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
420.000,00	Mondelez International Holdi 1.625% 28-10-2019	413.892,78	0,44
470.000,00	Mondelez International Holdi 2% 28-10-2021	457.062,78	0,49
575.000,00	MSCI Inc 5,75% 15-08-2025	613.812,50	0,66
275.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01-06-2023	287.650,00	0,31
440.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.625% 15-09-2021	467.363,60	0,50
320.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	329.175,68	0,35
625.000,00	Principal Life Global Fundin 2.375% 21-11-2021	620.116,25	0,66
750.000,00	Protective Life Corp 6.4% 15-01-2018	751.006,50	0,80
140.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	209.978,58	0,22
575.000,00	Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	635.914,93	0,68
375.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.4% 13-07-2027	383.012,63	0,41
650.000,00	Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	685.750,00	0,73
290.000,00	Sensata Technologies BV 5% 01-10-2025	306.675,00	0,33
230.000,00	Smithfield Foods Inc 2.7% 31-01-2020	228.455,09	0,24
215.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	215.347,87	0,23
550.000,00	Springleaf Finance Corp 5.25% 15-12-2019	565.812,50	0,61
800.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 3.36% 20-09-2021	754.687,50	0,81
570.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5.375% 15-11-2024	595.821,00	0,64
385.000,00	Starbucks Corp 2.45% 15-06-2026	370.645,28	0,40
470.000,00	Tencent Holdings Ltd 3.8% 11-02-2025	487.048,78	0,52
625.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	647.714,38	0,69
375.000,00	Universal Health Services In 4.75% 01-08-2022	382.031,25	0,41
230.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	231.587,00	0,25
195.000,00	WestRock Co 3% 15-09-2024	193.039,28	0,21
400.000,00	WestRock Co 3.375% 15-09-2027	396.648,00	0,42
345.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	362.681,25	0,39
243.000,00	ZF North America Capital Inc 4.5% 29-04-2022	255.150,00	0,27
		25.559.013,44	27,35
	Summe Anleihen	25.559.013,44	27,35
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	25.559.013,44	27,35
	Summe Wertpapieranlagen	89.194.302,33	95,44
	Bankguthaben	2.352.140,77	2,52
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.906.675,36	2,04
	Summe Nettovermögen	93.453.118,46	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	80,22
Niederlande	3,60
Vereinigtes Königreich	2,43
Kaimaninseln	1,88
Luxemburg	1,53
Irland	1,51
Kanada	1,50
Frankreich	0,64
Mexiko	0,64
Spanien	0,60
Australien	0,52
Liberia	0,38
Summe	95,44
Sektor	
Unternehmensanleihen	94,80
Staatsanleihen	0,64
Summe	95,44

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

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
236.720,54	CHF	241.528,89	USD	1.654,68	31.01.2018
14.870.102,04	EUR	17.651.852,03	USD	223.076,37	31.01.2018
275.598.846,36	NOK	33.007.035,74	USD	612.479,28	31.01.2018
98.512,26	SEK	11.747,85	USD	278,39	31.01.2018
13.788,97	USD	114.806,78	NOK	(216,04)	31.01.2018
				837.272,68	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
291.769,06	USD	221.000,00	GBP	(7.527,96)	20.02.2018
				(7.527,96)	
				829.744,72	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2018	29.03.2018	USD	(122,00)	(15.116.562,50)	(7.625,00)	122.953,19
US 2YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(190,00)	(40.680.782,20)	(11.875,76)	80.156,06
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(153,00)	(17.767.125,00)	(8.367,11)	96.820,24
US LONG BOND(CBT) 3/2018	29.03.2018	USD	(18,00)	(2.746.687,50)	2.250,00	10.645,16
					(25.617,87)	310.574,65

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
155.000,00	AbbVie Inc 4.7% 14-05-2045	173.210,80	0,19	522.000,00	Omnicom Group Inc 3.6% 15-04-2026	527.518,06	0,58
135.000,00	Allergan Funding SCS 2.35% 12-03-2018	135.086,40	0,15	320.000,00	Oracle Corp 4.125% 15-05-2045	343.393,60	0,38
135.000,00	Ally Financial Inc 4.125% 30-03-2020	137.700,00	0,15	165.000,00	Orange SA 2.75% 06-02-2019	165.900,90	0,18
60.000,00	American Electric Power Co I 3.2% 13-11-2027	59.492,46	0,07	90.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	94.050,00	0,10
355.000,00	American Express Co 2.5% 01-08-2022	350.575,99	0,38	60.000,00	QEP Resources Inc 5.25% 01-05-2023	60.900,00	0,07
150.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 4.9% 01-02-2046	173.316,45	0,19	60.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	60.825,00	0,07
165.000,00	Applied Materials Inc 4.35% 01-04-2047	184.423,14	0,20	125.000,00	Reynolds American Inc 4% 12-06-2022	130.545,13	0,14
350.000,00	Arrow Electronics Inc 3.875% 12-01-2028	348.510,05	0,38	495.000,00	Royal Bank of Scotland 3.498% MULTI 15-05-2023	495.859,32	0,54
105.000,00	Ashland LLC 4.75% 15-08-2022	109.200,00	0,12	180.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.7% 15-03-2028	178.122,42	0,19
150.000,00	AstraZeneca PLC 2.375% 12-06-2022	148.158,00	0,16	42.000,00	S&P Global Inc 4.4% 15-02-2026	45.460,67	0,05
450.000,00	AT&T Inc 5.25% 01-03-2037	475.191,90	0,52	325.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15-03-2027	348.348,65	0,38
115.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 01-04-2025	116.972,25	0,13	135.000,00	Sanchez Energy Corp 6.125% 15-01-2023	114.075,00	0,12
105.000,00	Bank of America Corp 2.503% 21-10-2022	103.835,45	0,11	180.000,00	Shire Acquisitions Investmen 2.875% 23-09-2023	176.851,44	0,19
115.000,00	Bank of America Corp 2.881% MULTI 24-04-2023	115.117,99	0,13	225.000,00	Southern Co/The 1.85% 01-07-2019	223.618,28	0,24
30.000,00	BAT Capital Corp FRN 15-08-2022	30.358,44	0,03	170.000,00	Synchrony Financial 3% 15-08-2019	171.166,20	0,19
220.000,00	Becton Dickinson and Co 2.894% 06-06-2022	218.524,46	0,24	540.000,00	Synchrony Financial 3.95% 01-12-2027	537.405,84	0,59
295.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 6.5% 15-09-2037	411.639,46	0,45	150.000,00	Sysco Corp 3.25% 15-07-2027	149.308,65	0,16
130.000,00	Boston Properties LP 4.125% 15-05-2021	135.826,34	0,15	120.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	121.200,00	0,13
375.000,00	British Telecommunications P 5.95% 15-01-2018	375.501,75	0,41	380.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	330.088,14	0,36
190.000,00	Burlington Northern Santa Fe 4.55% 01-09-2044	216.799,88	0,24	115.000,00	TransDigm Inc 6.375% 15-06-2026	116.150,00	0,13
255.000,00	Canadian Natural Resources L 2.95% 15-01-2023	253.728,06	0,28	750.000,00	United States Treasury Inflation 0.125% 15-04-2022	754.435,27	0,82
115.000,00	Centene Corp 4.75% 15-01-2025	116.150,00	0,13	6.150.000,00	United States Treasury Note/ 1% 15-03-2018	6.145.682,70	6,72
335.000,00	Charter Communications Opera 4.908% 23-07-2025	355.782,06	0,39	2.940.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 31-07-2019	2.928.631,02	3,20
510.000,00	Citigroup Inc FRN 17-05-2024	517.844,82	0,57	4.430.000,00	United States Treasury Note/ 2% 30-11-2020	4.432.768,75	4,85
135.000,00	Comcast Corp 4.4% 15-08-2035	147.245,58	0,16	2.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	1.971.250,00	2,16
145.000,00	Crown Castle International C 3.65% 01-09-2027	144.460,60	0,16	5.920.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2024	5.882.769,12	6,43
155.000,00	CSX Corp 3.8% 01-11-2046	153.544,09	0,17	4.160.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2042	4.169.264,32	4,56
345.000,00	Delta Air Lines Inc 3.625% 15-03-2022	350.824,98	0,38	115.000,00	Universal Hospital Services 7.625% 15-08-2020	115.000,00	0,13
495.000,00	Discover Financial Services 4.1% 09-02-2027	506.469,65	0,55	165.000,00	Vale Overseas Ltd 5.875% 10-06-2021	179.850,00	0,20
250.000,00	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15-03-2027	253.930,00	0,28	410.000,00	Valero Energy Corp 6.625% 15-06-2037	538.957,71	0,59
180.000,00	Exelon Corp 3.4% 15-04-2026	179.861,94	0,20	200.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	203.331,20	0,22
114.000,00	FedEx Corp 4.75% 15-11-2045	127.221,95	0,14	355.000,00	VMware Inc 2.95% 21-08-2022	353.840,22	0,39
14.000,00	Fidelity National Information 3.625% 15-10-2020	14.381,08	0,02	80.000,00	Williams Partners LP 3.75% 15-06-2027	80.056,24	0,09
110.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	143.584,76	0,16	695.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.7% 01-04-2020	695.198,08	0,76
50.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 15-04-2020	42.040,00	0,05			42.358.631,85	46,32
195.000,00	General Motors Financial Co 3.95% 13-04-2024	200.561,99	0,22	Summe Anleihen		42.358.631,85	46,32
70.000,00	Hasbro Inc 3.5% 15-09-2027	68.312,93	0,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
115.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	116.150,00	0,13			42.358.631,85	46,32
50.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15-10-2020	47.000,00	0,05	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
45.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 7.25% 01-06-2021	45.731,25	0,05	Anleihen			
280.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 6.95% 15-01-2038	347.329,64	0,38	USD			
170.000,00	Kroger Co/The 3.4% 15-04-2022	173.940,60	0,19	115.000,00	101 1778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	114.712,50	0,13
120.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	119.850,00	0,13	105.000,00	Alliant Holdings Intermediat 8.25% 01-08-2023	110.250,00	0,12
180.000,00	Mexico Government Internatio 4% 02-10-2023	188.370,00	0,21	6.000.000,00	Alternative Loan Trust 2005- 6% 25-02-2036	920.621,31	1,01
130.000,00	Microsoft Corp 4.45% 03-11-2045	151.870,81	0,17	14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2005- FRN 25-12-2035	1.759.206,59	1,92
475.000,00	Morgan Stanley 2.75% 19-05-2022	472.805,03	0,52	4.750.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-04-2036	1.560.124,04	1,71
74.000,00	MUFG Americas Holdings Corp 2.25% 10-02-2020	73.583,75	0,08	150.000,00	Amazon.com Inc 4.05% 22-08-2047	161.072,10	0,18
70.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 3.55% 01-05-2027	71.218,14	0,08	135.000,00	Athene Global Funding 3% 01-07-2022	133.558,07	0,15
110.000,00	NGL Energy Partners LP / NGL 7.5% 01-11-2023	113.575,00	0,12	136.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-11-2019	134.481,60	0,15
				60.000,00	Avantor Inc 6% 01-10-2024	59.775,00	0,07
				55.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	54.175,00	0,06

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.200.000,00	BANK 2017-BNK8 MULTI 15-11-2050	310.467,56	0,34	200.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-09-2046	182.251,86	0,20
135.000,00	Bank of Montreal 3.803% MULTI 15-12-2032	133.771,50	0,15	500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-12-2046	466.870,45	0,51
6.823.000,00	BB-UBS Trust 2012-SHOW MULTI 05-11-2036	264.000,29	0,29	500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	396.167,32	0,43
3.756.000,00	BB-UBS Trust 2012-SHOW MULTI 05-11-2036	45.295,11	0,05	1.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2041	878.900,99	0,96
120.000,00	Beacon Escrow Corp 4.875% 01-11-2025	120.450,00	0,13	2.500.000,00	Freddie Mac Strips 3% 15-08-2047	2.402.203,52	2,63
110.000,00	BlueLine Rental Finance Corp 9.25% 15-03-2024	117.425,00	0,13	55.000,00	General Motors Co FRN 07-08-2020	55.329,34	0,06
80.000,00	Brand Industrial Services In 8.5% 15-07-2025	84.000,00	0,09	110.000,00	Genesys Telecommunications L 10% 30-11-2024	120.175,00	0,13
93.000,00	BSPT 2017-FL2 Issuer Ltd FRN 15-10-2034	92.999,81	0,10	265.000,00	Georgia-Pacific LLC 3.6% 01-03-2025	272.077,09	0,30
93.000,00	BSPT 2017-FL2 Issuer Ltd FRN 15-10-2034	92.999,91	0,10	105.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.375% 15-04-2026	112.612,50	0,12
266.000,00	BSPT 2017-FL2 Issuer Ltd FRN 15-10-2034	266.011,70	0,29	3.000.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-04-2047	2.036.207,79	2,23
169.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-10-2032	169.211,67	0,19	4.167.000,00	GS Mortgage Securities Corp MULTI 10-11-2050	310.068,55	0,34
272.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-10-2032	272.340,68	0,30	316.000,00	GS Mortgage Securities Corp MULTI 10-11-2050	324.371,44	0,35
226.000,00	Caesars Palace Las Vegas Tru MULTI 15-10-2034	230.416,06	0,25	75.000,00	GTT Communications Inc 7.875% 31-12-2024	79.125,00	0,09
226.000,00	Caesars Palace Las Vegas Tru MULTI 15-10-2034	219.259,91	0,24	120.000,00	Hexion Inc 10.375% 01-02-2022	111.675,00	0,12
25.000,00	CB Escrow Corp 8% 15-10-2025	25.375,00	0,03	7.800.000,00	IndyMac INDX Mortgage Loan T FRN 25-04-2046	1.517.268,24	1,66
85.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	82.768,75	0,09	250.000,00	Invitation Homes 2015-SFR2 T FRN 17-06-2032	252.419,70	0,28
4.676.000,00	CD 2017-CD6 Mortgage Trust MULTI 13-11-2050	312.005,99	0,34	200.000,00	Invitation Homes 2017-SFR2 T FRN 17-12-2036	201.826,58	0,22
95.000,00	Cengage Learning Inc 9.5% 15-06-2024	85.975,00	0,09	75.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 7.25% 01-06-2021	76.218,75	0,08
110.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01-10-2025	111.925,00	0,12	4.537.000,00	JPMD Commercial Mortgage Se MULTI 15-10-2050	301.964,13	0,33
90.000,00	Cincinnati Bell Inc 7% 15-07-2024	89.325,00	0,10	125.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	116.875,00	0,13
317.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 2.85% 10-02-2049	239.158,72	0,26	1.300.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	826.485,92	0,90
317.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2048	268.110,61	0,29	170.000,00	Liberty Mutual Group Inc 6.5% 01-05-2042	226.221,72	0,25
4.900.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-01-2037	1.720.632,18	1,88	65.000,00	MEG Energy Corp 7% 31-03-2024	54.843,75	0,06
5.788.000,00	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Tr MULTI 10-11-2047	303.854,92	0,33	150.000,00	Morgan Stanley 3.591% MULTI 22-07-2028	151.183,05	0,17
314.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr MULTI 10-05-2048	310.935,39	0,34	3.504.000,00	Morgan Stanley Capital I Inc MULTI 15-12-2050	224.352,71	0,25
118.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	118.375,76	0,13	355.000,00	Mosaic Co/The 4.05% 15-11-2027	355.433,10	0,39
197.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	189.525,17	0,21	50.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	48.750,00	0,05
75.000,00	Constellation Merger Sub Inc 8.5% 15-09-2025	73.125,00	0,08	490.000,00	New York Life Global Funding 2.3% 10-06-2022	482.897,45	0,53
17.100.000,00	Core Industrial Trust 2015-C MULTI 10-02-2034	282.748,50	0,31	115.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	115.143,75	0,13
120.000,00	CRC Escrow Issuer LLC / CRC 5.25% 15-10-2025	120.900,00	0,13	115.000,00	NFP Corp 6.875% 15-07-2025	115.862,50	0,13
450.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	452.927,57	0,50	136.000,00	Nuveen Finance LLC 2.95% 01-11-2019	137.284,93	0,15
200.000,00	CSMC Trust 2017-CALI MULTI 10-11-2032	192.087,20	0,21	340.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.2% 01-04-2027	352.998,54	0,39
200.000,00	CSMC Trust 2017-CALI MULTI 10-11-2032	186.626,78	0,20	25.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	19.000,00	0,02
1.000.000,00	CSMLT 2015-2 Trust MULTI 25-08-2045	612.816,36	0,67	70.000,00	PetSmart Inc 7.125% 15-03-2023	41.300,00	0,05
115.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	113.562,50	0,12	110.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	113.712,50	0,12
105.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	110.643,75	0,12	145.000,00	Pinnacle Entertainment Inc 5.625% 01-05-2024	155.150,00	0,17
314.000,00	DBUBS 2011-LC2 Mortgage Trus 4.537% 10-07-2044	330.549,56	0,36	55.000,00	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15-10-2025	56.237,50	0,06
110.000,00	Delphi Technologies PLC 5% 01-10-2025	111.375,00	0,12	60.000,00	Platform Specialty Products 5.875% 01-12-2025	59.475,00	0,07
105.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	109.725,00	0,12	30.000,00	Polaris Intermediate Corp 8.5% P-I-K 01-12-2022	31.125,00	0,03
115.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	116.150,00	0,13	115.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 01-03-2025	119.025,00	0,13
739.429,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2043	512.217,05	0,56	105.000,00	Prime Security Services Borr 9.25% 15-05-2023	116.287,50	0,13
250.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-06-2046	208.977,24	0,23	60.000,00	Riverbed Technology Inc 8.875% 01-03-2023	56.625,00	0,06
709.926,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2045	566.903,97	0,62	360.000,00	Santander Holdings USA Inc 3.4% 18-01-2023	358.619,04	0,39
540.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2046	473.091,95	0,52	70.000,00	Schlumberger Holdings Corp 2.35% 21-12-2018	70.156,45	0,08
100.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-08-2046	87.464,80	0,10	2.636.000,00	SG Commercial Mortgage Secur MULTI 10-10-2048	306.214,62	0,33
575.193,00	Fannie Mae Pool 3% 01-08-2046	560.137,99	0,61	115.000,00	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31-07-2024	116.725,00	0,13
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2041	891.951,35	0,98	140.000,00	Smithfield Foods Inc 4.25% 01-02-2027	143.505,88	0,16
250.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2041	230.007,88	0,25	250.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 2.78% 25-09-2026	247.621,00	0,27
500.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-11-2046	471.986,02	0,52	250.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 3.28% 25-02-2026	169.193,66	0,18
2.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-12-2046	2.014.837,79	2,20	500.000,00	Sofi Professional Loan Progr MULTI 25-05-2040	500.633,40	0,55
170.000,00	Fortis Inc/Canada 2.1% 04-10-2021	165.880,56	0,18				
1.125.769,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03-2046	920.066,18	1,01				
500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03-2047	489.168,09	0,53				
500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-04-2045	421.669,32	0,46				

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
500.000,00	Sofi Professional Loan Progr MULTI 25-07-2040	507.172,40	0,55
50.000,00	Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01-03-2024	56.312,50	0,06
50.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	52.875,00	0,06
10.600.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-10-2047	2.368.509,88	2,59
105.000,00	Telesat Canada / Telesat LLC 8.875% 15-11-2024	117.600,00	0,13
314.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-11-2050	321.506,01	0,35
316.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	317.788,84	0,35
120.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 5.5% 01-11-2025	122.100,00	0,13
115.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	117.012,50	0,13
50.000,00	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil 8.75% 15-04-2023	48.500,00	0,05
4.500.000,00	WaMu Mortgage Pass-Through C MULTI 25-09-2036	647.117,65	0,71
115.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg FRN 15-12-2022	115.000,00	0,13
103.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg FRN 15-12-2022	103.000,00	0,11
8.037.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	304.157,66	0,33
316.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-10-2045	322.896,48	0,35
132.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-11-2050	135.076,80	0,15
171.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-11-2050	173.682,20	0,19
11.281.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed 6% 25-03-2037	1.721.004,63	1,88
16.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.604.887,58	1,75
60.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	61.050,00	0,07
		47.316.112,66	51,74
	Summe Anleihen	47.316.112,66	51,74
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	47.316.112,66	51,74
	Summe Wertpapieranlagen	89.674.744,51	98,05
	Bankguthaben	885.108,02	0,97
	Sonstige Nettovermögenswerte	896.382,46	0,98
	Summe Nettovermögen	91.456.234,99	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	93,38
Vereinigtes Königreich	1,11
Kanada	1,05
Kaimaninseln	0,69
Niederlande	0,36
Luxemburg	0,32
Mexiko	0,31
Irland	0,19
Liberia	0,19
Frankreich	0,18
Bermuda	0,13
Jersey	0,12
Summe	98,05
Sektor	
Unternehmensanleihen	69,11
Staatsanleihen	28,95
Summe	98,05

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
13.619.915,52	EUR	16.167.793,12	USD	204.321,49	31.01.2018
109.711,66	NOK	13.142,77	USD	240,65	31.01.2018
119.133.625,35	SEK	14.207.013,89	USD	336.652,16	31.01.2018
35,22	USD	29,56	EUR	(0,31)	31.01.2018
91.852,06	USD	768.101,95	SEK	(1.917,10)	31.01.2018
				539.296,89	

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

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
7.005.000,00	Air Lease Corp 2.125% 15-01-2020	6.952.266,36	0,20	9.955.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	9.908.201,55	0,29
8.350.000,00	Air Lease Corp 2.75% 15-01-2023	8.224.157,15	0,24	9.600.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	9.742.080,00	0,28
4.461.000,00	Air Lease Corp 4.25% 15-09-2024	4.676.872,25	0,14	5.710.000,00	Burlington Northern Santa Fe 3.9% 01-08-2046	6.038.953,10	0,17
4.970.000,00	Albemarle Corp 5.45% 01-12-2044	5.847.547,93	0,17	7.080.000,00	Capital One Financial Corp 2.4% 30-10-2020	7.034.709,24	0,20
5.955.000,00	Alexandria Real Estate Equit 4.6% 01-04-2022	6.321.143,18	0,18	2.640.000,00	Capital One Financial Corp 3.5% 15-06-2023	2.684.795,52	0,08
14.595.000,00	Allergan Funding SCS 3.45% 15-03-2022	14.825.673,98	0,43	1.665.000,00	Capital One Financial Corp 4.2% 29-10-2025	1.711.262,03	0,05
3.840.000,00	Allergan Funding SCS 4.55% 15-03-2035	4.042.909,44	0,12	12.480.000,00	Caterpillar Financial Servic 3.75% 24-11-2023	13.121.334,72	0,38
2.422.000,00	Allergan Funding SCS 4.75% 15-03-2045	2.570.352,34	0,07	9.680.000,00	Celgene Corp 3.875% 15-08-2025	10.009.245,84	0,29
3.775.000,00	Alterra Finance LLC 6.25% 30-09-2020	4.096.860,28	0,12	5.255.000,00	Celgene Corp 5% 15-08-2045	5.943.431,28	0,17
7.287.000,00	Altria Group Inc 5.375% 31-01-2044	8.837.957,79	0,26	2.880.000,00	Chevron Corp 2.566% 16-05-2023	2.871.872,64	0,08
6.384.000,00	Amazon.com Inc 4.8% 05-12-2034	7.475.855,52	0,22	20.048.000,00	Chevron Corp 2.954% 16-05-2026	20.017.527,04	0,58
475.000,00	Amazon.com Inc 4.95% 05-12-2044	575.590,28	0,02	3.250.000,00	Choice Hotels International 5.7% 28-08-2020	3.477.500,00	0,10
13.430.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	12.688.278,23	0,37	2.217.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	2.427.615,00	0,07
15.570.000,00	American Tower Corp 3% 15-06-2023	15.492.975,21	0,45	990.000,00	Chubb INA Holdings Inc 2.875% 03-11-2022	1.002.963,06	0,03
4.800.000,00	American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	5.135.952,00	0,15	3.670.000,00	Cigna Corp 4% 15-02-2022	3.831.171,72	0,11
11.200.000,00	Amgen Inc 5.75% 15-03-2040	13.850.524,80	0,40	6.575.000,00	Cisco Systems Inc 5.5% 15-01-2040	8.638.826,75	0,25
7.295.000,00	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	8.914.096,07	0,26	6.095.000,00	Citigroup Inc 2.5% 29-07-2019	6.113.114,34	0,18
1.920.000,00	Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15-03-2019	2.058.437,76	0,06	8.390.000,00	Citigroup Inc 2.65% 26-10-2020	8.415.899,93	0,24
9.725.000,00	Andeavor 5.375% 01-10-2022	10.041.062,50	0,29	4.775.000,00	Citigroup Inc 2.7% 27-10-2022	4.721.830,38	0,14
3.470.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 4.25% 01-12-2027	3.495.560,02	0,10	10.000.000,00	Citigroup Inc 3.4% 01-05-2026	10.048.620,00	0,29
2.825.000,00	Andeavor Logistics LP / Teso 6.25% 15-10-2022	2.997.240,25	0,09	9.095.000,00	Citigroup Inc 3.668% MULTI 24-07-2028	9.215.645,18	0,27
2.060.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 2.625% 17-01-2023	2.051.665,24	0,06	21.225.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	21.828.150,83	0,63
17.475.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 3.65% 01-02-2026	18.023.592,68	0,52	11.605.000,00	Citigroup Inc 3.887% MULTI 10-01-2028	11.963.234,75	0,35
405.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldw 2.5% 15-07-2022	401.450,99	0,01	7.185.000,00	Citigroup Inc 4.05% 30-07-2022	7.474.986,60	0,22
1.425.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldw 5.375% 15-01-2020	1.511.372,10	0,04	8.745.000,00	Citigroup Inc 4.125% 25-07-2028	8.999.549,46	0,26
960.000,00	Anthem Inc 4.35% 15-08-2020	1.005.570,24	0,03	4.800.000,00	Citigroup Inc 4.45% 29-09-2027	5.075.241,60	0,15
2.880.000,00	Anthem Inc 5.1% 15-01-2044	3.351.225,60	0,10	7.200.000,00	Citigroup Inc 4.5% 14-01-2022	7.659.640,80	0,22
1.974.000,00	Apple Inc 1.8% 11-05-2020	1.956.851,86	0,06	5.182.000,00	Citigroup Inc 5.3% 06-05-2044	6.098.561,07	0,18
6.800.000,00	Apple Inc 3.2% 11-05-2027	6.876.846,80	0,20	4.890.000,00	Citizens Bank NA/Providence 2.55% 13-05-2021	4.870.043,91	0,14
710.000,00	Apple Inc 3.35% 09-02-2027	726.454,25	0,02	2.055.000,00	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03-12-2025	2.153.194,07	0,06
6.080.000,00	Apple Inc 3.45% 06-05-2024	6.299.597,44	0,18	13.455.000,00	Citizens Financial Group Inc 4.35% 01-08-2025	13.981.467,24	0,40
18.175.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	18.856.835,13	0,55	4.419.000,00	CMS Energy Corp 6.25% 01-02-2020	4.752.280,98	0,14
9.070.000,00	Apple Inc 4.5% 23-02-2036	10.369.105,17	0,30	16.320.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	17.350.934,40	0,50
4.785.000,00	Ashland LLC 4.75% 15-08-2022	4.976.400,00	0,14	6.425.000,00	Columbia Pipeline Group Inc 2.45% 01-06-2018	6.428.790,75	0,19
8.640.000,00	AT&T Inc 4.125% 17-02-2026	8.801.498,88	0,25	1.215.000,00	Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 01-06-2045	1.512.152,55	0,04
7.000.000,00	AT&T Inc 4.25% 01-03-2027	7.127.841,00	0,21	8.785.000,00	Concho Resources Inc 3.75% 01-10-2027	8.882.241,17	0,26
10.560.000,00	AT&T Inc 4.45% 01-04-2024	11.160.156,48	0,32	4.630.000,00	Concho Resources Inc 4.375% 15-01-2025	4.815.200,00	0,14
13.395.000,00	AT&T Inc 4.5% 15-05-2035	13.269.381,69	0,38	8.510.000,00	Connecticut Light & Power Co 4.3% 15-04-2044	9.567.214,32	0,28
6.720.000,00	AT&T Inc 4.8% 15-06-2044	6.625.657,92	0,19	9.600.000,00	ConocoPhillips Co 2.4% 15-12-2022	9.483.542,40	0,27
10.000.000,00	AT&T Inc 4.9% 14-08-2037	10.101.710,00	0,29	3.840.000,00	Consolidated Edison Co of Ne 4.45% 15-03-2044	4.361.126,40	0,13
5.530.000,00	AT&T Inc 5.15% 14-02-2050	5.581.672,32	0,16	7.685.000,00	Constellation Brands Inc 3.7% 06-12-2026	7.893.009,90	0,23
1.580.000,00	AT&T Inc 5.875% 01-10-2019	1.673.829,88	0,05	2.620.000,00	Constellation Brands Inc 4.5% 09-05-2047	2.864.267,84	0,08
3.035.000,00	AT&T Inc 6% 15-08-2040	3.425.276,72	0,10	9.437.000,00	Constellation Brands Inc 4.75% 15-11-2024	10.330.363,04	0,30
9.030.000,00	AutoNation Inc 4.5% 01-10-2025	9.440.639,25	0,27	8.615.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	8.744.225,00	0,25
7.880.000,00	AutoZone Inc 3.125% 21-04-2026	7.666.388,96	0,22	19.200.000,00	Crown Castle International C 4.45% 15-02-2026	20.134.368,00	0,58
11.055.000,00	Bank of America Corp 3.3% 11-01-2023	11.316.428,64	0,33	3.840.000,00	Crown Castle International C 4.875% 15-04-2022	4.116.119,04	0,12
1.830.000,00	Bank of America Corp 3.5% 19-04-2026	1.868.819,79	0,05	3.100.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	3.394.673,60	0,10
6.184.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	6.334.642,24	0,18	2.000,00	CVS Health Corp 3.875% 20-07-2025	2.053,78	0,00
4.150.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	4.286.879,45	0,12	6.700.000,00	Darden Restaurants Inc 3.85% 01-05-2027	6.819.675,40	0,20
10.840.000,00	Bank of America Corp 4.25% 22-10-2026	11.409.566,12	0,33	960.000,00	Diageo Investment Corp 8% 15-09-2022	1.177.635,84	0,03
1.100.000,00	Bank of America Corp 5.875% 07-02-2042	1.452.405,90	0,04	1.580.000,00	Digital Realty Trust LP 2.75% 01-02-2023	1.565.239,64	0,05
3.145.000,00	Bank of America Corp 6.11% 29-01-2037	4.011.060,67	0,12	9.040.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	9.094.565,44	0,26
17.217.000,00	Bank of America Corp 7.625% 01-06-2019 COPY	17.254.688,01	0,50	1.880.000,00	Discover Financial Services 3.85% 21-11-2022	1.930.158,40	0,06
2.807.000,00	Bank of America Corp 8.57% 15-11-2024	3.597.145,24	0,10	21.855.000,00	Dollar General Corp 4.15% 01-11-2025	23.111.509,52	0,67
12.110.000,00	Bank of New York Mello 4.625% MULTI Perp FC2026	12.306.787,50	0,36	7.255.000,00	Dominion Energy Inc 3.9% 01-10-2025	7.563.867,12	0,22
5.115.000,00	Bank One Corp 7.625% 15-10-2026	6.593.649,32	0,19	12.395.000,00	Dow Chemical Co/The 4.25% 15-11-2020	12.941.916,98	0,37
8.040.000,00	BAT Capital Corp 4.39% 15-08-2037	8.421.530,16	0,24				
11.230.000,00	Baxter International Inc 2.6% 15-08-2026	10.681.448,19	0,31				
4.060.000,00	Baxter International Inc 3.5% 15-08-2046	3.721.314,80	0,11				
16.655.000,00	Becton Dickinson and Co 3.7% 06-06-2027	16.763.523,98	0,48				
5.565.000,00	Berkshire Hathaway Finance C 5.75% 15-01-2040	7.318.576,02	0,21				

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.375.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	5.638.450,25	0,16	4.365.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6% 15-06-2020	4.718.468,97	0,14
935.000,00	Dow Chemical Co/The 8.55% 15-05-2019	1.012.690,09	0,03	6.918.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	9.238.345,63	0,27
15.325.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	16.361.092,60	0,47	27.612.000,00	Great Plains Energy Inc 4.85% 01-06-2021	29.241.025,16	0,85
8.115.000,00	DTE Electric Co 3.75% 15-08-2047	8.410.767,41	0,24	3.435.000,00	Great Plains Energy Inc MULTI 15-06-2022	3.732.539,70	0,11
8.470.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 5.3% 15-02-2040	10.617.898,83	0,31	11.541.000,00	Hartford Financial Services 5.5% 30-03-2020	12.298.043,44	0,36
4.225.000,00	Duke Energy Florida LLC 3.4% 01-10-2046	4.073.297,15	0,12	10.560.000,00	Hasbro Inc 3.15% 15-05-2021	10.631.512,32	0,31
16.320.000,00	Duke Realty LP 3.75% 01-12-2024	16.836.087,36	0,49	2.880.000,00	Hasbro Inc 5.1% 15-05-2044	3.013.508,16	0,09
11.065.000,00	Eastman Chemical Co 2.7% 15-01-2020	11.134.344,36	0,32	19.750.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 3.6% 15-10-2020	20.159.773,00	0,58
5.473.000,00	Eastman Chemical Co 4.65% 15-10-2044	5.951.717,84	0,17	10.365.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	10.468.650,00	0,30
2.880.000,00	Eastman Chemical Co 4.8% 01-09-2042	3.157.266,24	0,09	15.041.000,00	Home Depot Inc/The 2.125% 15-09-2026	14.065.350,49	0,41
12.320.000,00	eBay Inc 3.8% 09-03-2022	12.783.921,92	0,37	11.920.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	12.466.877,68	0,36
2.200.000,00	Eli Lilly & Co 3.1% 15-05-2027	2.229.983,80	0,06	10.085.000,00	Host Hotels & Resorts LP 5.25% 15-03-2022	10.854.808,22	0,31
3.800.000,00	Eli Lilly & Co 3.95% 15-05-2047	4.065.376,80	0,12	3.849.000,00	HP Inc 3.75% 01-12-2020	3.970.820,85	0,11
5.000.000,00	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15-07-2026	5.233.065,00	0,15	3.940.000,00	HP Inc 4.375% 15-09-2021	4.145.557,68	0,12
3.400.000,00	Entergy Louisiana LLC 3.05% 01-06-2031	3.288.170,60	0,10	4.800.000,00	HP Inc 4.65% 09-12-2021	5.099.803,20	0,15
3.577.000,00	Enterprise Products Operatin 4.45% 15-02-2043	3.692.104,28	0,11	4.060.000,00	Hyatt Hotels Corp 4.85% 15-03-2026	4.422.992,42	0,13
2.743.000,00	Enterprise Products Operatin 5.95% 01-02-2041	3.376.391,62	0,10	9.837.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	10.593.858,78	0,31
5.995.000,00	Essex Portfolio LP 3.375% 15-04-2026	5.941.692,46	0,17	8.845.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.875% 01-02-2022	8.933.450,00	0,26
23.085.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	24.046.421,00	0,70	7.420.000,00	Ingredion Inc 3.2% 01-10-2026	7.276.259,76	0,21
14.648.000,00	Exxon Mobil Corp 2.726% 01-03-2023	14.743.563,55	0,43	14.360.000,00	Intel Corp 2.6% 19-05-2026	13.977.736,80	0,40
7.500.000,00	Florida Power & Light Co 3.7% 01-12-2047	7.779.090,00	0,22	2.880.000,00	International Business Machi 3.45% 19-02-2026	2.972.966,40	0,09
7.000.000,00	Ford Motor Co 5.291% 08-12-2046	7.594.398,00	0,22	13.100.000,00	International Lease Finance 5.875% 01-04-2019	13.633.432,00	0,39
9.150.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	11.943.641,40	0,35	4.450.000,00	International Lease Finance 5.875% 15-08-2022	4.927.965,60	0,14
7.080.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.021% 03-05-2019	7.044.649,56	0,20	4.800.000,00	International Lease Finance 6.25% 15-05-2019	5.029.526,40	0,15
5.145.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.2% 15-01-2021	5.210.048,24	0,15	4.525.000,00	IPALCO Enterprises Inc 3.45% 15-07-2020	4.570.250,00	0,13
11.330.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02-08-2021	12.437.076,96	0,36	2.910.000,00	JM Smucker Co/The 4.25% 15-03-2035	3.082.175,97	0,09
4.070.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 8.125% 15-01-2020	4.507.594,19	0,13	4.800.000,00	John Deere Capital Corp 3.15% 15-10-2021	4.917.830,40	0,14
19.785.000,00	Fortune Brands Home & Securi 4% 15-06-2025	20.664.601,53	0,60	3.610.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.95% 01-10-2026	3.541.124,81	0,10
9.136.000,00	GE Capital International Fun 4.418% 15-11-2035	9.865.811,09	0,29	14.400.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.25% 23-09-2022	14.735.836,80	0,43
1.377.000,00	General Electric Co 4.625% 07-01-2021	1.460.336,04	0,04	9.525.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15-08-2021	10.098.347,85	0,29
4.125.000,00	General Electric Co 5.55% 04-05-2020	4.413.943,88	0,13	6.640.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.150% MULTI Perp FC2023	6.864.432,00	0,20
2.844.000,00	General Electric Co 5.875% 14-01-2038	3.668.705,96	0,11	2.824.000,00	JPMorgan Chase & Co 6.4% 15-05-2038	3.875.875,05	0,11
5.150.000,00	General Electric Co 6.75% 15-03-2032	7.042.542,60	0,20	7.585.000,00	KeyCorp 5.1% 24-03-2021	8.171.472,20	0,24
1.845.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	1.896.311,30	0,05	17.275.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	17.204.552,55	0,50
3.300.000,00	General Motors Co 5.15% 01-04-2038	3.508.886,70	0,10	13.865.000,00	Kimberly-Clark Corp 3.2% 30-07-2046	12.947.955,04	0,37
5.280.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 15-01-2019	5.308.073,76	0,15	7.700.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 9% 01-02-2019	8.220.004,10	0,24
5.500.000,00	General Motors Financial Co 3.15% 30-06-2022	5.493.009,50	0,16	4.825.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15-01-2032	6.199.956,13	0,18
6.910.000,00	General Motors Financial Co 3.2% 13-07-2020	6.999.995,84	0,20	11.935.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3% 01-06-2026	11.471.504,28	0,33
4.800.000,00	General Motors Financial Co 3.7% 09-05-2023	4.892.904,00	0,14	7.730.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	8.270.203,32	0,24
6.715.000,00	General Motors Financial Co 3.95% 13-04-2024	6.906.531,95	0,20	8.240.000,00	Kroger Co/The 2.6% 01-02-2021	8.246.015,20	0,24
4.215.000,00	General Motors Financial Co 4.2% 01-03-2021	4.382.015,16	0,13	7.680.000,00	Kroger Co/The 3.3% 15-01-2021	7.830.136,32	0,23
1.483.000,00	General Motors Financial Co 4.375% 25-09-2021	1.554.489,50	0,04	8.195.000,00	Laboratory Corp of America H 4.7% 01-02-2045	8.790.825,67	0,25
1.440.000,00	Gilead Sciences Inc 3.65% 01-03-2026	1.492.238,88	0,04	8.885.000,00	Lincoln National Corp 4.2% 15-03-2022	9.352.448,74	0,27
8.370.000,00	Gilead Sciences Inc 5.65% 01-12-2041	10.583.664,12	0,31	2.525.000,00	Lincoln National Corp 6.15% 07-04-2036	3.124.874,35	0,09
5.010.000,00	Goldman Sachs Group Inc 2.908% MULTI 05-06-2023	4.974.429,00	0,14	9.245.000,00	Marathon Petroleum Corp 6.5% 01-03-2041	11.556.869,42	0,33
15.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025	14.921.775,00	0,43	2.825.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	2.867.629,25	0,08
3.530.000,00	Goldman Sachs Group Inc 3.691% MULTI 05-06-2028	3.576.691,31	0,10	7.175.000,00	Marriott International Inc/M 3.125% 15-06-2026	7.043.668,80	0,20
4.345.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.35% 15-11-2021	4.270.735,26	0,12	13.000.000,00	Masco Corp 3.5% 15-11-2027	12.799.059,00	0,37
1.945.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16-11-2026	1.953.050,36	0,06	1.100.000,00	McDonald's Corp 4.7% 09-12-2035	1.246.408,90	0,04
7.680.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 23-01-2025	7.794.170,88	0,23	5.076.000,00	McKesson Corp 4.883% 15-03-2044	5.522.434,20	0,16
10.915.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 22-01-2023	11.269.388,22	0,33	10.775.000,00	Medtronic Inc 3.15% 15-03-2022	11.031.832,90	0,32
12.215.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.85% 26-01-2027	12.532.235,77	0,36	21.460.000,00	Microsoft Corp 3.7% 08-08-2046	22.280.244,12	0,64
16.265.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 5.75% 24-01-2022	18.023.132,65	0,52	3.170.000,00	Microsoft Corp 4.2% 03-11-2035	3.587.346,35	0,10
				7.030.000,00	MidAmerican Energy Co 3.95% 01-08-2047	7.485.009,72	0,22
				2.950.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.347.733,75	0,10

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.880.000,00	Midamerican Funding LLC 6.927% 01-03-2029	3.878.305,92	0,11	1.325.000,00	Suburban Propane Partners LP 5.75% 01-03-2025	1.308.437,50	0,04
12.400.000,00	Molson Coors Brewing Co 3% 15-07-2026	12.100.391,20	0,35	17.560.000,00	Synchrony Financial 4.25% 15-08-2024	18.191.685,88	0,53
6.945.000,00	Morgan Stanley 3.625% 20-01-2027	7.091.282,54	0,21	4.800.000,00	Sysco Corp 2.5% 15-07-2021	4.785.249,60	0,14
1.540.000,00	Morgan Stanley 3.875% 27-01-2026	1.603.541,94	0,05	8.780.000,00	Sysco Corp 3.25% 15-07-2027	8.739.532,98	0,25
2.210.000,00	Morgan Stanley 4% 23-07-2025	2.311.536,24	0,07	6.385.000,00	Sysco Corp 4.85% 01-10-2045	7.274.602,90	0,21
4.580.000,00	Morgan Stanley 4.35% 08-09-2026	4.793.565,40	0,14	8.960.000,00	Tenneco Inc 5% 15-07-2026	9.184.000,00	0,27
27.265.000,00	Morgan Stanley 4.875% 01-11-2022	29.345.592,15	0,85	3.735.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 3% 15-04-2023	3.756.076,61	0,11
8.800.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	9.616.059,20	0,28	7.550.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 5.3% 01-02-2044	9.029.196,00	0,26
12.480.000,00	Morgan Stanley 5.625% 23-09-2019	13.150.238,40	0,38	2.520.000,00	Time Warner Cable LLC 7.3% 01-07-2038	3.151.393,56	0,09
940.000,00	Morgan Stanley 6.375% 24-07-2042	1.302.966,90	0,04	18.790.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-03-2023	22.801.777,74	0,66
5.760.000,00	Morgan Stanley 7.25% 01-04-2032	7.963.557,12	0,23	11.020.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-07-2033	15.132.994,60	0,44
4.540.000,00	NCR Corp 6.375% 15-12-2023	4.755.650,00	0,14	9.300.000,00	Time Warner Inc 3.8% 15-02-2027	9.280.321,20	0,27
1.520.000,00	Newell Brands Inc 3.9% 01-11-2025	1.554.348,96	0,04	4.800.000,00	Time Warner Inc 4.9% 15-06-2042	4.986.158,40	0,14
2.880.000,00	Newell Brands Inc 4% 01-12-2024	2.987.904,96	0,09	2.120.000,00	Toledo Edison Co/The 6.15% 15-05-2037	2.725.667,04	0,08
6.720.000,00	Newell Brands Inc 4.2% 01-04-2026	7.010.700,48	0,20	7.295.000,00	Transcontinental Gas Pipe Li 4.45% 01-08-2042	7.610.435,80	0,22
8.355.000,00	NiSource Finance Corp 3.49% 15-05-2027	8.493.926,94	0,25	6.275.000,00	Travelers Cos Inc/The 4% 30-05-2047	6.658.666,05	0,19
7.680.000,00	NiSource Finance Corp 5.25% 15-02-2043	9.170.142,72	0,27	4.665.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	4.979.887,50	0,14
4.623.000,00	NV Energy Inc 6.25% 15-11-2020	5.075.869,08	0,15	3.430.000,00	Tyson Foods Inc 3.55% 02-06-2027	3.507.987,91	0,10
17.385.000,00	NVR Inc 3.95% 15-09-2022	18.140.343,48	0,52	3.185.000,00	Tyson Foods Inc 4.5% 15-06-2022	3.400.726,42	0,10
6.720.000,00	Ohio Edison Co 6.875% 15-07-2036	9.228.421,44	0,27	3.315.000,00	Tyson Foods Inc 4.55% 02-06-2047	3.598.498,80	0,10
7.705.000,00	Oracle Corp 2.65% 15-07-2026	7.503.259,99	0,22	5.380.000,00	UDR Inc 3.5% 01-07-2027	5.371.951,52	0,16
3.435.000,00	Oracle Corp 3.25% 15-11-2027	3.488.871,11	0,10	9.600.000,00	United Airlines 2015-1 Class 3.45% 01-12-2027	9.014.139,50	0,26
3.900.000,00	Oracle Corp 3.8% 15-11-2037	4.078.963,20	0,12	20.690.000,00	United Parcel Service Inc 2.5% 01-04-2023	20.563.832,38	0,59
8.640.000,00	Oracle Corp 4% 15-07-2046	9.146.848,32	0,26	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 30-09-2021	96.460,90	0,00
4.265.000,00	Oracle Corp 4.3% 08-07-2034	4.727.995,61	0,14	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	99.265,60	0,00
5.661.000,00	Oracle Corp 5.375% 15-07-2040	7.135.820,70	0,21	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	100.101,60	0,00
1.361.000,00	Oracle Corp 6.5% 15-04-2038	1.911.554,44	0,06	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.320,30	0,00
3.840.000,00	O'Reilly Automotive Inc 3.55% 15-03-2026	3.875.351,04	0,11	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.640,60	0,00
18.240.000,00	PepsiCo Inc 2.375% 06-10-2026	17.325.391,68	0,50	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	100.550,80	0,00
3.550.000,00	PepsiCo Inc 3% 15-10-2027	3.531.653,60	0,10	5.540.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.375% 15-03-2042	6.099.401,50	0,18
3.885.000,00	PepsiCo Inc 4% 02-05-2047	4.123.853,69	0,12	6.116.000,00	Unum Group 5.625% 15-09-2020	6.582.552,94	0,19
4.800.000,00	Plains All American Pipeline 5% 01-02-2021	5.028.436,80	0,15	6.191.000,00	Valero Energy Corp 6.625% 15-06-2037	8.138.261,42	0,24
10.000.000,00	PNC Bank NA 2.55% 09-12-2021	9.991.190,00	0,29	4.605.000,00	Ventas Realty LP / Ventas Ca 2.7% 01-04-2020	4.624.552,83	0,13
7.480.000,00	Potomac Electric Power Co 4.15% 15-03-2043	8.129.705,32	0,24	13.555.000,00	Ventas Realty LP / Ventas Ca 4.25% 01-03-2022	14.202.671,46	0,41
6.240.000,00	PPL Capital Funding Inc 3.5% 01-12-2022	6.412.367,52	0,19	3.150.000,00	Verizon Communications Inc 3% 01-11-2021	3.184.105,05	0,09
23.587.000,00	PPL Capital Funding Inc 4.2% 15-06-2022	24.909.806,13	0,72	2.995.000,00	Verizon Communications Inc 3.5% 01-11-2024	3.049.305,34	0,09
10.007.000,00	PPL Electric Utilities Corp 3.95% 01-06-2047	10.779.260,20	0,31	6.230.000,00	Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	6.505.696,19	0,19
13.020.000,00	Precision Castparts Corp 3.25% 15-06-2025	13.293.498,12	0,38	3.840.000,00	Verizon Communications Inc 4.862% 21-08-2046	3.987.018,24	0,12
3.275.000,00	Precision Castparts Corp 3.9% 15-01-2043	3.399.833,18	0,10	19.225.000,00	Verizon Communications Inc 5.15% 15-09-2023	21.378.834,43	0,62
15.810.000,00	Priceline Group Inc/The 3.65% 15-03-2025	16.053.821,82	0,46	13.155.000,00	Voya Financial Inc 3.125% 15-07-2024	13.021.503,06	0,38
2.000,00	Protective Life Corp 7.375% 15-10-2019	2.167,45	0,00	3.279.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	3.312.281,85	0,10
1.346.000,00	Prudential Financial Inc 7.375% 15-06-2019	1.445.260,77	0,04	2.715.000,00	Voya Financial Inc 5.7% 15-07-2043	3.314.873,82	0,10
3.600.000,00	Public Service Electric & Ga 3.6% 01-12-2047	3.673.321,20	0,11	9.600.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 3.3% 18-11-2021	9.756.211,20	0,28
5.905.000,00	PulteGroup Inc 7.875% 15-06-2032	7.410.775,00	0,21	7.145.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 3.8% 18-11-2024	7.289.386,16	0,21
8.045.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.7% 30-03-2045	8.535.101,40	0,25	7.425.000,00	Wal-Mart Stores Inc 3.625% 15-12-2047	7.751.239,65	0,22
15.080.000,00	Regions Financial Corp 3.2% 08-02-2021	15.332.439,20	0,44	4.855.000,00	Wal-Mart Stores Inc 5% 25-10-2040	6.081.285,61	0,18
6.125.000,00	Republic Services Inc 4.75% 15-05-2023	6.650.886,38	0,19	20.175.000,00	Waste Management Inc 2.4% 15-05-2023	19.772.528,93	0,57
3.825.000,00	Reynolds American Inc 4.45% 12-06-2025	4.074.535,35	0,12	4.135.000,00	Waste Management Inc 3.15% 15-11-2027	4.127.321,31	0,12
1.685.000,00	Reynolds American Inc 7% 04-08-2041	2.274.126,55	0,07	3.495.000,00	Wells Fargo & Co 2.1% 26-07-2021	3.435.291,42	0,10
4.320.000,00	Reynolds American Inc 8.125% 23-06-2019	4.672.378,08	0,14	17.280.000,00	Wells Fargo & Co 3.45% 13-02-2023	17.600.060,16	0,51
6.105.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-02-2021	6.538.778,57	0,19	6.145.000,00	Wells Fargo & Co 3.584% MULTI 22-05-2028	6.262.787,36	0,18
9.170.000,00	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17-04-2020	9.163.195,86	0,26	4.340.000,00	Wells Fargo & Co 4.75% 07-12-2046	4.834.712,26	0,14
4.355.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	4.538.193,08	0,13	6.410.000,00	Wells Fargo & Co 5.606% 15-01-2044	7.879.415,58	0,23
6.965.000,00	Southern Co/The 1.85% 01-07-2019	6.922.227,94	0,20	13.680.000,00	Welltower Inc 5.25% 15-01-2022	14.860.173,60	0,43
1.655.000,00	Southern Natural Gas Co LLC 8% 01-03-2032	2.240.360,26	0,06	5.755.000,00	Whirlpool Corp 3.7% 01-03-2023	5.902.218,66	0,17
6.140.000,00	Southwestern Public Service 3.7% 15-08-2047	6.259.060,74	0,18				
15.155.000,00	Spirit AeroSystems Inc 3.85% 15-06-2026	15.372.565,18	0,44				
3.750.000,00	Stryker Corp 3.375% 15-05-2024	3.847.762,50	0,11				
3.560.000,00	Stryker Corp 3.5% 15-03-2026	3.668.918,20	0,11				
2.640.000,00	Suburban Propane Partners LP 5.5% 01-06-2024	2.613.600,00	0,08				

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.122.000,00	Wyndham Worldwide Corp 4.15% 01-04-2024	7.148.600,67	0,21	11.480.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.882% MULTI 24-07-2038	11.783.542,68	0,34
3.135.000,00	Wyndham Worldwide Corp 5.1% 01- 10-2025	3.282.592,67	0,09	2.400.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 5% 15-02-2021	2.545.620,00	0,07
15.815.000,00	Xerox Corp 5.625% 15-12-2019	16.629.172,02	0,48	9.800.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	9.810.250,80	0,28
1.799.000,00	Xerox Corp 6.35% 15-05-2018	1.825.117,88	0,05	6.050.000,00	Lamar Media Corp 5.375% 15-01-2024	6.322.250,00	0,18
4.320.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01-04-2025	4.312.690,56	0,12	7.680.000,00	Liberty Mutual Group Inc 5% 01-06-2021	8.210.787,84	0,24
6.065.000,00	Zoetis Inc 4.7% 01-02-2043	6.802.837,58	0,20	4.020.000,00	Liberty Mutual Group Inc 6.5% 01- 05-2042	5.349.478,32	0,15
		2.616.639.145,10	75,64	10.345.000,00	Marriott International Inc/M 7.15% 01-12-2019	11.232.787,21	0,32
	Summe Anleihen	2.616.639.145,10	75,64	6.497.000,00	Metropolitan Life Global Fun 1.95% 15-09-2021	6.361.336,14	0,18
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.616.639.145,10	75,64	5.439.000,00	Metropolitan Life Global Fun 2.65% 08-04-2022	5.436.443,67	0,16
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.460.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	13.196.847,02	0,38
	Anleihen			7.920.000,00	Morgan Stanley 3.591% MULTI 22- 07-2028	7.982.465,04	0,23
	USD			5.235.000,00	Morgan Stanley 3.971% MULTI 22- 07-2038	5.405.791,88	0,16
2.930.000,00	21st Century Fox America Inc 5.4% 01-10-2043	3.613.067,97	0,10	10.104.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.625% 15- 09-2021	10.732.367,76	0,31
2.232.000,00	21st Century Fox America Inc 6.15% 15-02-2041	2.955.176,93	0,09	5.810.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.875% 14- 01-2021	6.168.093,54	0,18
6.710.000,00	21st Century Fox America Inc 6.65% 15-11-2037	9.204.677,35	0,27	4.780.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5% 15-01-2022	4.947.300,00	0,14
4.000.000,00	Alabama Power Co 3.7% 01-12-2047	4.068.240,00	0,12	4.780.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	5.150.450,00	0,15
1.600.000,00	Amazon.com Inc 2.8% 22-08-2024	1.593.411,20	0,05	6.780.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	6.974.409,72	0,20
13.165.000,00	Amazon.com Inc 3.875% 22-08-2037	13.912.745,67	0,40	4.565.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	4.719.068,75	0,14
10.675.000,00	Amazon.com Inc 5.2% 03-12-2025	12.230.443,58	0,35	10.335.000,00	PNC Bank NA 3.1% 25-10-2027	10.285.133,63	0,30
3.510.000,00	American Airlines 2016-2 Cla 3.65% 15-06-2028	3.374.896,59	0,10	1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.499,85	0,00
10.000.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	10.081.800,00	0,29	5.279.000,00	Prudential Financial Inc 3.905% 07- 12-2047	5.365.258,86	0,16
2.400.000,00	American Transmission System 5% 01-09-2044	2.781.117,60	0,08	16.700.000,00	Puget Energy Inc 5.625% 15-07-2022	18.419.882,90	0,53
1.000,00	Amsted Industries Inc 5% 15-03-2022	1.023,75	0,00	9.227.000,00	Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	10.204.499,15	0,30
2.965.000,00	Andeavor 3.8% 01-04-2028	2.966.274,95	0,09	3.840.000,00	Puget Energy Inc 6.5% 15-12-2020	4.249.800,96	0,12
6.470.000,00	Andeavor 5.125% 15-12-2026	7.101.187,32	0,21	5.760.000,00	QVC Inc 4.375% 15-03-2023	5.903.758,08	0,17
43.174.000,00	Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028	43.103.108,29	1,25	3.570.000,00	QVC Inc 4.85% 01-04-2024	3.748.425,03	0,11
8.505.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	8.611.312,50	0,25	5.500.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30-06-2026	6.172.056,00	0,18
9.390.000,00	Chubb Corp/The MULTI 15-04-2037	9.319.575,00	0,27	4.675.000,00	Santander Holdings USA Inc 3.4% 18-01-2023	4.657.066,70	0,13
5.735.000,00	Cintas Corp No 2 2.9% 01-04-2022	5.784.057,19	0,17	6.805.000,00	Smithfield Foods Inc 2.7% 31-01-2020	6.759.290,82	0,20
5.795.000,00	CVS Pass-Through Trust 5.773% 10- 01-2033	5.251.413,59	0,15	6.330.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	6.340.241,94	0,18
13.550.000,00	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10- 12-2028	9.883.346,38	0,29	6.500.000,00	Southern Natural Gas Co LLC 4.8% 15-03-2047	7.125.475,50	0,21
2.205.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	2.381.508,05	0,07	22.550.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 3.36% 20-09-2021	21.272.753,91	0,61
6.125.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	6.746.773,25	0,20	9.770.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15-01-2028	9.757.787,50	0,28
11.455.000,00	Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036	14.435.591,00	0,42	11.235.000,00	Starbucks Corp 2.45% 15-06-2026	10.816.103,03	0,31
1.095.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	1.407.423,21	0,04	8.645.000,00	Targa Resources Partners LP 4.25% 15-11-2023	8.547.743,75	0,25
10.940.000,00	Discover Bank 4.2% 08-08-2023	11.482.022,30	0,33	5.150.000,00	Terex Corp 5.625% 01-02-2025	5.381.750,00	0,16
2.840.000,00	DR Horton Inc 2.55% 01-12-2020	2.834.995,92	0,08	11.520.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	11.938.671,36	0,35
5.545.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01-08-2027	5.535.490,33	0,16	24.060.000,00	United Airlines 2014-1 Class 4% 11-04-2026	21.675.015,37	0,63
3.745.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 5.9% 01-12-2021	4.139.060,14	0,12	12.240.000,00	US Airways 2013-1 Class A Pa 3.95% 15-11-2025	9.854.908,57	0,28
11.574.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15-09-2020	12.653.611,15	0,37	10.535.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	10.772.037,50	0,31
19.200.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	19.450.272,00	0,56	6.525.000,00	WestRock Co 3% 15-09-2024	6.459.391,13	0,19
12.010.000,00	Goldman Sachs Group In 5.000% MULTI Perp FC2022	11.817.840,00	0,34	16.835.000,00	WestRock Co 3.375% 15-09-2027	16.693.922,70	0,48
17.440.000,00	Goldman Sachs Group Inc 4.017% MULTI 31-10-2038	17.876.732,48	0,52	8.645.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	9.088.056,25	0,26
2.475.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	2.592.562,50	0,07	1.864.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.625% 01- 10-2024	2.010.790,00	0,06
12.141.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	12.383.820,00	0,36	13.450.000,00	Wynn Las Vegas LLC / Wynn La 5.5% 01-03-2025	13.853.500,00	0,40
18.530.000,00	Huntington Bancshares Inc/OH 7% 15-12-2020	20.716.095,28	0,60			710.588.656,00	20,54
4.478.000,00	Intel Corp 3.734% 08-12-2047	4.633.776,19	0,13		Summe Anleihen	710.588.656,00	20,54
6.700.000,00	Jackson National Life Global 2.5% 27-06-2022	6.622.146,00	0,19		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	710.588.656,00	20,54
4.495.000,00	Jersey Central Power & Light 4.7% 01-04-2024	4.863.127,02	0,14		Summe Wertpapieranlagen	3.327.227.801,10	96,19
12.235.000,00	Johnson & Johnson 3.4% 15-01-2038	12.494.822,46	0,36		Bankguthaben	56.143.171,32	1,62
					Sonstige Nettovermögenswerte	75.747.022,61	2,19
					Summe Nettovermögen	3.459.117.995,03	100,00

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	95,28	Unternehmensanleihen	96,17
Luxemburg	0,62	Staatsanleihen	0,02
Irland	0,29		
Summe	96,19	Summe	96,19

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
6.329.271,67	CHF	6.457.944,13	USD	44.131,82	31.01.2018
2.456.058,36	DKK	391.795,92	USD	4.648,35	31.01.2018
801.736.433,37	EUR	951.807.597,00	USD	11.937.184,38	31.01.2018
439.645,72	GBP	589.265,48	USD	5.786,58	31.01.2018
4.906.566.950,20	NOK	587.708.762,92	USD	10.829.410,80	31.01.2018
1.332.610,53	PLN	376.335,14	USD	6.397,43	31.01.2018
6.863.970.683,64	SEK	818.653.488,42	USD	19.290.583,03	31.01.2018
47.953,77	USD	47.104,60	CHF	(436,74)	31.01.2018
2.229,76	USD	13.929,34	DKK	(18,66)	31.01.2018
17.065.227,42	USD	14.330.643,59	EUR	(161.308,61)	31.01.2018
6.327,26	USD	4.714,71	GBP	(54,02)	31.01.2018
5.302.575,53	USD	44.433.711,15	NOK	(117.739,15)	31.01.2018
2.708,67	USD	9.583,75	PLN	(43,84)	31.01.2018
10.503.424,84	USD	87.834.876,87	SEK	(219.374,32)	31.01.2018
				41.619.167,05	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 28.12.2017 bis 31.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2017 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2018	29.03.2018	USD	(2.451,00)	(303.694.218,75)	(153.187,50)	2.470.149,66
US 10yr Ultra Fut 3/2018	29.03.2018	USD	(196,00)	(26.135.375,00)	(12.250,00)	182.218,85
US 2YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	1.654,00	354.136.914,52	103.381,62	(904.529,60)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2018	04.04.2018	USD	(2.288,00)	(265.694.000,00)	(125.123,86)	1.447.873,86
US LONG BOND(CBT) 3/2018	29.03.2018	USD	2.085,00	318.157.968,75	(260.625,00)	(1.237.968,75)
US ULTRA BOND CBT 3/2018	29.03.2018	USD	(250,00)	(41.742.187,50)	62.500,00	(169.875,00)
					(385.304,74)	1.787.869,02

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
2.560.000,00	AK Steel Corp 7% 15-03-2027	2.604.800,00	0,30	1.955.000,00	Oil Insurance Ltd MULTI Perpetual	1.879.243,75	0,22
800.000,00	AK Steel Corp 7,5% 15-07-2023	866.000,00	0,10	3.500.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	3.710.000,00	0,43
2.851.000,00	AK Steel Corp 7,625% 01-10-2021	2.957.912,50	0,34	1.420.000,00	PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	1.483.900,00	0,17
1.485.000,00	Aleris International Inc 7,875% 01-11-2020	1.470.150,00	0,17	975.000,00	PulteGroup Inc 6,375% 15-05-2033	1.092.000,00	0,13
9.723.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	12.639.900,00	1,47	3.600.000,00	PulteGroup Inc 7,875% 15-06-2032	4.518.000,00	0,53
3.340.000,00	Alice Luxembourg SA 7,75% 15-05-2022	3.273.200,00	0,38	1.290.000,00	Royal Bank of Scotland Group 5,125% 28-05-2024	1.366.174,50	0,16
7.076.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 5,625% 20-05-2024	7.297.125,00	0,85	5.000.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	5.502.395,00	0,64
6.386.000,00	Aramark Services Inc 4,75% 01-06-2026	6.481.790,00	0,76	2.000.000,00	Sanchez Energy Corp 6,125% 15-01-2023	1.690.000,00	0,20
2.061.000,00	ArcelorMittal 7,25% 01-03-2041	2.607.165,00	0,30	4.604.000,00	Scientific Games Internation 10% 01-12-2022	5.047.135,00	0,59
6.511.000,00	ArcelorMittal 7,5% 15-10-2039	8.334.080,00	0,97	4.990.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5,25% 15-12-2026	5.227.025,00	0,61
5.225.000,00	B&G Foods Inc 5,25% 01-04-2025	5.314.608,75	0,62	5.740.000,00	Sealed Air Corp 5,125% 01-12-2024	6.141.800,00	0,72
5.783.000,00	Ball Corp 4% 15-11-2023	5.855.287,50	0,68	3.600.000,00	Service Corp International/U 5,375% 15-05-2024	3.793.500,00	0,44
2.800.000,00	Barclays PLC 4,836% 09-05-2028	2.908.726,80	0,34	895.000,00	SM Energy Co 5% 15-01-2024	859.200,00	0,10
2.370.000,00	Beazer Homes USA Inc 6,75% 15-03-2025	2.497.387,50	0,29	2.771.000,00	SM Energy Co 5,625% 01-06-2025	2.687.870,00	0,31
4.916.000,00	Boyd Gaming Corp 6,375% 01-04-2026	5.296.990,00	0,62	3.350.000,00	SPCM SA 4,875% 15-09-2025	3.379.312,50	0,39
4.110.000,00	CalAtlantic Group Inc 5,875% 15-11-2024	4.568.470,50	0,53	4.319.000,00	Spectrum Brands Inc 5,75% 15-07-2025	4.545.747,50	0,53
3.755.000,00	Calpine Corp 5,75% 15-01-2025	3.548.475,00	0,41	3.358.000,00	Sprint Capital Corp 6,875% 15-11-2028	3.378.987,50	0,39
2.504.000,00	Carizzo Oil & Gas Inc 6,25% 15-04-2023	2.597.900,00	0,30	11.545.000,00	Sprint Capital Corp 8,75% 15-03-2032	13.161.300,00	1,53
3.625.000,00	CenturyLink Inc 6,75% 01-12-2023	3.543.437,50	0,41	3.620.000,00	Sprint Corp 7,875% 15-09-2023	3.832.675,00	0,45
4.403.000,00	Charter Communications Opera 4,908% 23-07-2025	4.673.810,92	0,54	1.225.000,00	Suburban Propane Partners LP 5,5% 01-06-2024	1.212.750,00	0,14
1.143.000,00	Charter Communications Opera 6,484% 23-10-2045	1.345.579,61	0,16	2.755.000,00	Suburban Propane Partners LP 5,75% 01-03-2025	2.720.562,50	0,32
2.138.000,00	CHS/Community Health Systems 6,875% 01-02-2022	1.229.350,00	0,14	5.029.000,00	Telecom Italia Capital SA 7,721% 04-06-2038	6.487.410,00	0,76
5.430.000,00	CIT Group Inc 5% 01-08-2023	5.796.525,00	0,68	3.600.000,00	Teleflex Inc 4,625% 15-11-2027	3.618.000,00	0,42
1.000.000,00	CoreCivic Inc 4,75% 15-10-2027	987.500,00	0,12	8.185.000,00	T-Mobile USA Inc 6,375% 01-03-2025	8.737.487,50	1,02
4.760.000,00	Crestwood Midstream Partners 6,25% 01-04-2023	4.950.400,00	0,58	6.100.000,00	T-Mobile USA Inc 6,5% 15-01-2026	6.671.875,00	0,78
4.475.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4,5% 15-01-2023	4.542.125,00	0,53	7.095.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5,875% 15-06-2024	7.573.912,50	0,88
3.770.000,00	Denbury Resources Inc 5,5% 01-05-2022	2.577.737,50	0,30	4.375.000,00	Triumph Group Inc 4,875% 01-04-2021	4.287.500,00	0,50
8.840.000,00	DISH DBS Corp 5,875% 15-07-2022	8.884.200,00	1,04	3.760.000,00	United Rentals North America 4,875% 15-01-2028	3.783.500,00	0,44
1.800.000,00	Equinix Inc 5,375% 01-04-2023	1.861.200,00	0,22	2.405.000,00	United Rentals North America 5,5% 15-07-2025	2.543.287,50	0,30
1.590.000,00	Equinix Inc 5,375% 15-05-2027	1.701.300,00	0,20	4.500.000,00	United Rentals North America 5,875% 15-09-2026	4.803.750,00	0,56
4.513.000,00	Equinix Inc 5,875% 15-01-2026	4.845.833,75	0,57	4.275.000,00	VEON Holdings BV 4,95% 16-06-2024	4.334.850,00	0,51
3.178.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3,55% 01-03-2022	3.138.275,00	0,37	4.750.000,00	VeriSign Inc 4,625% 01-05-2023	4.874.687,50	0,57
5.970.000,00	Freeport-McMoRan Inc 3,875% 15-03-2023	5.940.150,00	0,69	5.150.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15-10-2024	5.285.187,50	0,62
4.395.000,00	Frontier Communications Corp 11% 15-09-2025	3.229.006,50	0,38	4.645.000,00	Weatherford International Lt 4,5% 15-04-2022	4.208.137,75	0,49
2.900.000,00	Frontier Communications Corp 6,875% 15-01-2025	1.877.750,00	0,22	1.250.000,00	Weatherford International Lt 6,5% 01-08-2036	1.026.950,00	0,12
6.210.000,00	GEO Group Inc/The 5,875% 15-10-2024	6.380.775,00	0,74	2.900.000,00	Whiting Petroleum Corp 5,75% 15-03-2021	2.976.125,00	0,35
3.860.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4,875% 15-03-2027	3.951.675,00	0,46			360.877.684,83	42,08
2.000.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5,125% 15-11-2023	2.086.780,00	0,24	Summe Anleihen		360.877.684,83	42,08
4.405.000,00	Hilton Worldwide Finance LLC 4,625% 01-04-2025	4.526.137,50	0,53	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
8.000.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5,875% 01-02-2022	8.080.000,00	0,94			360.877.684,83	42,08
6.585.000,00	iHeartCommunications Inc 9% 01-03-2021	4.708.275,00	0,55	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.450.000,00	International Game Technolog 6,25% 15-02-2022	3.717.375,00	0,43	Anleihen			
2.330.000,00	Iron Mountain Inc 5,75% 15-08-2024	2.359.125,00	0,28	USD			
2.220.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	2.319.900,00	0,27	6.245.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4,25% 15-05-2024	6.229.387,50	0,73
6.011.000,00	Level 3 Financing Inc 5,375% 15-01-2024	6.003.486,25	0,70	4.500.000,00	Advanced Disposal Services I 5,625% 15-11-2024	4.601.250,00	0,54
4.949.000,00	Match Group Inc 6,375% 01-06-2024	5.363.478,75	0,63	4.550.000,00	Amsted Industries Inc 5% 15-03-2022	4.658.062,50	0,54
2.715.000,00	Meritage Homes Corp 7,15% 15-04-2020	2.952.562,50	0,34	1.250.000,00	Amsted Industries Inc 5,375% 15-09-2024	1.300.000,00	0,15
5.697.000,00	Murphy Oil USA Inc 6% 15-08-2023	5.939.122,50	0,69	6.155.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	6.478.137,50	0,76
2.160.000,00	NCR Corp 5% 15-07-2022	2.187.000,00	0,26	6.000.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 30-06-2021	6.157.500,00	0,72
4.431.000,00	NCR Corp 6,375% 15-12-2023	4.641.472,50	0,54	571.000,00	Beazer Homes USA Inc 5,75% 15-06-2019	590.985,00	0,07
5.032.000,00	Nokia OYJ 4,375% 12-06-2027	4.974.132,00	0,58	1.655.000,00	Bombardier Inc 6% 15-10-2022	1.619.914,00	0,19
				4.005.000,00	Bombardier Inc 6,125% 15-01-2023	3.914.887,50	0,46

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.600.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	4.787.220,00	0,56	2.000.000,00	Liberty Mutual Group Inc 7.8% 15-03-2037	2.546.000,00	0,30
4.135.000,00	BWAY Holding Co 5.5% 15-04-2024	4.300.400,00	0,50	5.465.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	5.109.775,00	0,60
2.516.000,00	California Resources Corp 8% 15-12-2022	2.041.105,00	0,24	3.579.000,00	Lincoln National Corp MULTI 20-04-2067	3.274.785,00	0,38
3.785.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	3.799.193,75	0,44	2.645.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	2.757.412,50	0,32
4.760.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	4.819.500,00	0,56	4.582.000,00	Live Nation Entertainment In 4.875% 01-11-2024	4.708.005,00	0,55
1.780.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2025	1.842.300,00	0,21	5.017.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01-06-2024	5.343.105,00	0,62
1.910.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	2.077.125,00	0,24	2.065.000,00	MSCI Inc 5.25% 15-11-2024	2.178.575,00	0,25
4.350.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 15-04-2027	4.567.500,00	0,53	2.000.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	2.135.000,00	0,25
6.666.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 6.5% 15-11-2022	6.765.990,00	0,79	6.255.000,00	Navistar International Corp 6.625% 01-11-2025	6.526.341,90	0,76
3.840.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	3.652.800,00	0,43	4.095.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	4.176.900,00	0,49
7.100.000,00	CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	7.100.000,00	0,83	1.395.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	1.454.287,50	0,17
7.411.000,00	Continental Airlines 2004-ER 9.558% 01-09-2019	1.290.779,14	0,15	4.905.000,00	OneMain Financial Holdings L 7.25% 15-12-2021	5.098.257,00	0,59
7.657.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	2.453.724,20	0,29	2.905.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5% 15-01-2022	3.006.675,00	0,35
3.425.000,00	Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	3.476.375,00	0,41	1.585.000,00	PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	1.624.625,00	0,19
3.600.000,00	CoreCivic Inc 4.625% 01-05-2023	3.681.000,00	0,43	3.471.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	3.588.146,25	0,42
4.995.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	5.132.362,50	0,60	4.915.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	4.853.562,50	0,57
2.125.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.156.875,00	0,25	1.995.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	2.029.912,50	0,24
1.700.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	1.840.216,00	0,21	725.000,00	PQ Corp 5.75% 15-12-2025	737.687,50	0,09
2.965.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5% 15-03-2024	3.076.187,50	0,36	4.370.000,00	PQ Corp 6.75% 15-11-2022	4.664.975,00	0,54
1.230.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5.375% 15-03-2027	1.285.350,00	0,15	4.501.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	4.669.787,50	0,54
450.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 5.375% 15-03-2027	470.250,00	0,05	5.645.000,00	Qorvo Inc 6.75% 01-12-2023	6.082.487,50	0,71
5.360.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	6.877.378,48	0,80	2.700.000,00	Qualitytech LP/QTS Finance C 4.75% 15-11-2025	2.727.000,00	0,32
5.000.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	6.624.380,00	0,77	5.500.000,00	Quintiles IMS Inc 4.875% 15-05-2023	5.665.000,00	0,66
3.525.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	3.683.625,00	0,43	5.307.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	5.492.745,00	0,64
3.884.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	3.048.940,00	0,36	4.916.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	5.088.060,00	0,59
2.065.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	2.095.975,00	0,24	2.285.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.4% 13-07-2027	2.331.783,09	0,27
4.740.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	4.787.400,00	0,56	6.524.000,00	Sensata Technologies UK Fina 6.25% 15-02-2026	7.094.850,00	0,83
1.105.000,00	First Data Corp 5% 15-01-2024	1.136.768,75	0,13	4.435.000,00	ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	4.490.437,50	0,52
8.605.000,00	First Data Corp 7% 01-12-2023	9.099.787,50	1,06	3.615.000,00	Shea Homes LP / Shea Homes F 5.875% 01-04-2023	3.750.562,50	0,44
4.405.000,00	First Quality Finance Co Inc 5% 01-07-2025	4.493.100,00	0,52	1.350.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	1.350.000,00	0,16
4.485.000,00	Gartner Inc 5.125% 01-04-2025	4.686.825,00	0,55	4.650.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	4.812.750,00	0,56
4.245.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 6% 15-07-2022	4.340.512,50	0,51	5.830.000,00	Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	6.413.000,00	0,75
3.920.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	4.067.000,00	0,47	4.850.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	4.959.125,00	0,58
4.410.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.375% 15-04-2026	4.729.725,00	0,55	4.005.000,00	Stora Enso OYJ 7.25% 15-04-2036	4.946.175,00	0,58
4.810.000,00	Greatbatch Ltd 9.125% 01-11-2023	5.218.850,00	0,61	4.555.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	4.543.612,50	0,53
1.985.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	2.079.287,50	0,24	1.850.000,00	Targa Resources Partners LP 5.25% 01-05-2023	1.891.625,00	0,22
6.420.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	6.548.400,00	0,76	4.300.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	4.364.500,00	0,51
3.340.000,00	HD Supply Inc 5.75% 15-04-2024	3.548.750,00	0,41	6.065.000,00	Terex Corp 5.625% 01-02-2025	6.337.925,00	0,74
5.408.000,00	Herc Rentals Inc 7.75% 01-06-2024	5.935.280,00	0,69	4.025.000,00	TreeHouse Foods Inc 6% 15-02-2024	4.186.000,00	0,49
2.046.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp 5% 01-12-2024	2.025.540,00	0,24	3.315.000,00	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01-11-2025	3.306.712,50	0,39
4.000.000,00	Hologic Inc 5.25% 15-07-2022	4.140.000,00	0,48	2.041.000,00	Trinseo Materials Operating 5.375% 01-09-2025	2.112.435,00	0,25
1.215.000,00	IHS Markit Ltd 4% 01-03-2026	1.213.481,25	0,14	1.315.000,00	Ultra Resources Inc 6.875% 15-04-2022	1.318.287,50	0,15
4.275.000,00	IHS Markit Ltd 4.75% 15-02-2025	4.510.125,00	0,53	600.000,00	Ultra Resources Inc 7.125% 15-04-2025	595.500,00	0,07
4.187.000,00	inVentiv Group Holdings Inc 7.5% 01-10-2024	4.521.960,00	0,53	3.645.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	3.670.150,50	0,43
3.340.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	3.356.700,00	0,39	4.195.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	4.404.750,00	0,51
2.575.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	2.575.000,00	0,30	2.204.000,00	USG Corp 5.5% 01-03-2025	2.341.750,00	0,27
1.800.000,00	James Hardie International F 5% 15-01-2028	1.813.500,00	0,21	3.205.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 5.625% 01-12-2021	3.132.887,50	0,37
4.275.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	4.381.875,00	0,51	3.747.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 5.875% 15-05-2023	3.475.342,50	0,41
2.065.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	2.111.462,50	0,25	11.371.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 6.125% 15-04-2025	10.404.465,00	1,21
4.375.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5.25% 01-06-2026	4.604.687,50	0,54	1.335.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 7.5% 15-07-2021	1.358.362,50	0,16
8.301.000,00	KLX Inc 5.875% 01-12-2022	8.664.168,75	1,01	1.515.000,00	Valeant Pharmaceuticals Inte 9% 15-12-2025	1.585.068,75	0,18
1.520.000,00	Koppers Inc 6% 15-02-2025	1.611.200,00	0,19				
4.865.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	4.560.937,50	0,53				
3.450.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	3.553.500,00	0,41				

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.710.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	3.719.275,00	0,43
3.400.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	3.459.500,00	0,40
2.810.000,00	Wrangler Käufer Corp 6% 01-10-2025	2.894.300,00	0,34
5.375.000,00	XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	5.610.156,25	0,65
4.265.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 5.75% 15-01-2027	4.350.300,00	0,51
4.050.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	4.282.875,00	0,50
		461.846.070,56	53,85
	Summe Anleihen	461.846.070,56	53,85
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	461.846.070,56	53,85
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
2.985.000,00	Momentive Performance Escrow Claim	0,03	0,00
		0,03	0,00
	Summe Anleihen	0,03	0,00
	Optionsscheine		
	USD		
41.371.000,00	General Motors Warrant	41,37	0,00
		41,37	0,00
	Summe Optionsscheine	41,37	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	41,40	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	822.723.796,79	95,93
	Bankguthaben	9.108.295,24	1,06
	Sonstige Nettovermögenswerte	25.784.848,95	3,01
	Summe Nettovermögen	857.616.940,98	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	79,47
Kanada	4,77
Vereinigtes Königreich	3,02
Luxemburg	2,66
Irland	1,68
Bermuda	1,50
Finnland	1,16
Niederlande	0,51
Kaimaninseln	0,43
Frankreich	0,39
Supranational	0,36
Summe	95,93
Sektor	
Unternehmensanleihen	95,93
Summe	95,93

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
634.238.770,46	DKK	101.177.585,63	USD	1.197.968,75	31.01.2018
157.552.902,44	EUR	187.026.772,92	USD	2.363.108,55	31.01.2018
198.300.908,62	NOK	23.749.465,41	USD	440.695,27	31.01.2018
1.160.177,02	PLN	327.601,09	USD	5.607,65	31.01.2018
3.743.853.908,58	SEK	446.467.886,21	USD	10.576.556,99	31.01.2018
3.533,88	USD	2.971,45	EUR	(38,02)	31.01.2018
27.675,23	USD	230.908,91	NOK	(492,72)	31.01.2018
1.742.717,27	USD	14.534.263,42	SEK	(31.618,50)	31.01.2018
				14.551.787,97	

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	4.561.525,63	0,22
Anleihen				20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	4.712.689,69	0,22
USD				27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	2.720.120,40	0,13
5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	5.366.040,54	0,26	10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	1.162.918,60	0,06
2.000.000,00	THUNDERBOLT AIRCRAFT LEASE L MULTI 17-05-2032	1.968.604,69	0,09	18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	4.536.061,10	0,22
		7.334.645,23	0,35	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	2.833.236,41	0,13
	Summe Anleihen	7.334.645,23	0,35	8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	1.855.665,82	0,09
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	7.334.645,23	0,35	26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	3.775.147,19	0,18
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	3.318.902,38	0,16
Anleihen				46.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037	10.459.707,54	0,50
USD				10.000.000,00	Citicorp Mortgage Securities 5.5% 25-02-2037	16.820,01	0,00
2.458.000,00	A10 Term Asset Financing 201 2.42% 15-03-2035	386.525,18	0,02	2.297.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 3.635% 10-10-2047	2.385.182,98	0,11
50.000.000,00	Adjustable Rate Mortgage Tru MULTI 25-01-2036	9.632.647,26	0,46	24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	1.956.757,47	0,09
85.222.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	15.171.115,98	0,72	1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	1.393.346,02	0,07
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	5.621.762,25	0,27	3.000.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	2.975.139,30	0,14
100.473.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	11.610.167,21	0,55	810.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-12-2049	694.683,77	0,03
1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	8.706,28	0,00	10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	3.363.967,59	0,16
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	4.031.656,58	0,19	20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	3.479.491,41	0,17
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	3.054.795,84	0,15	20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-11-2044	7.080.231,69	0,34
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	8.605.784,46	0,41	26.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa 6% 25-05-2037	4.297.648,79	0,20
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	7.424.032,73	0,35	20.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa 6% 25-11-2036	2.691.958,27	0,13
2.658.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-11-2019	2.628.324,23	0,13	28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037	6.245.122,16	0,30
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	1.417.295,60	0,07	28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037	1.020.745,03	0,05
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	2.569.083,63	0,12	1.500.000,00	COBALT CMBS Commercial Mortg MULTI 15-04-2047	1.389.806,32	0,07
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	2.789.432,20	0,13	10.000.000,00	Colony American Finance 2016 2.544% 15-06-2048	7.934.513,68	0,38
30.000.000,00	Banc of America Alternative 6.5% 25-02-2036	4.848.143,76	0,23	2.297.000,00	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trus 3.819% 10-06-2047	2.406.790,40	0,11
500.000,00	Banc of America Commercial M MULTI 10-02-2051	38.530,75	0,00	920.000,00	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MULTI 10-02-2035	910.746,46	0,04
25.000.000,00	Banc of America Funding 2006 5.75% 25-03-2036	4.501.152,45	0,21	1.016.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr 3.801% 10-05-2048	1.043.965,20	0,05
15.000.000,00	Banc of America Funding 2007 MULTI 25-01-2037	4.153.614,20	0,20	2.566.000,00	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Tr MULTI 10-10-2048	2.488.482,42	0,12
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	4.736.995,61	0,23	40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	2.138.872,41	0,10
44.254.000,00	BANK 2017-BNK8 MULTI 15-11-2050	2.642.198,30	0,13	2.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	1.563.874,00	0,07
460.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	459.018,54	0,02	23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.473.105,59	0,07
524.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	522.881,94	0,02	1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.447.810,73	0,07
1.098.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	1.095.654,34	0,05	1.003.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.006.193,95	0,05
1.052.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	1.049.913,78	0,05	1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.610.482,92	0,08
3.742.000,00	BBCMS Trust 2014-BXO FRN 15-08-2027	3.752.620,17	0,18	2.557.000,00	Commercial Mortgage Pass Thr MULTI 10-02-2049	2.514.126,53	0,12
115.000.000,00	Bear Stearns ALT-A Trust 200 MULTI 25-05-2036	21.849.366,98	1,04	10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	6.870.391,10	0,33
881.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	881.832,28	0,04	3.000.000,00	Core Industrial Trust 2015-C MULTI 10-02-2034	3.048.509,70	0,15
1.448.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	1.454.348,18	0,07	7.500.000,00	Countryside Commercial Mortg MULTI 12-11-2043	109.361,44	0,01
2.404.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-10-2032	2.407.011,01	0,11	3.585.000,00	Credit Suisse First Boston M 5.5% 25-10-2034	707.559,86	0,03
3.877.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-10-2032	3.881.855,94	0,18	45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	2.128.000,10	0,10
35.549.000,00	CD 2017-CD3 Mortgage Trust MULTI 10-02-2050	2.610.691,23	0,12	43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	2.261.404,05	0,11
29.160.000,00	CFCRE Commercial Mortgage Tr MULTI 10-01-2048	1.911.967,60	0,09				
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	3.317.457,22	0,16				

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	113.125,70	0,01	15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03- 2046	12.641.583,83	0,60
1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	138.395,91	0,01	8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10- 2042	2.891.856,42	0,14
9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	1.346.375,27	0,06	25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	4.033.703,64	0,19
9.000.000,00	CSMC Series 2010-9R 4% 27-02-2038	4.322.704,47	0,21	7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	4.703.709,05	0,22
4.700.000,00	CSMC Series 2010-9R 4% 27-08-2037	4.316.709,39	0,21	8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	6.487.513,12	0,31
9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05- 2043	5.613.694,35	0,27	8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	4.834.505,74	0,23
22.000.000,00	CSMLT 2015-2 Trust MULTI 25-08- 2045	13.481.959,98	0,64	4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	2.296.983,44	0,11
33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047	12.522.027,61	0,60	2.665.000,00	Freddie Mac Multifamily Stru 2.995% 25-12-2025	2.703.269,93	0,13
54.395.000,00	DSLA Mortgage Loan Trust 200 FRN 19-10-2045	5.489.583,54	0,26	42.725.000,00	Freddie Mac Multifamily Stru MULTI 25-03-2023	2.335.213,81	0,11
9.300.000,00	Earnest Student Loan Program 2.68% 25-07-2035	5.807.795,00	0,28	500.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2039	197.068,73	0,01
36.874.992,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-11-2027	15.697.427,61	0,75	9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	2.759.028,03	0,13
21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	12.198.652,88	0,58	20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09- 2044	19.711.875,76	0,94
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	14.838.532,76	0,71	30.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2043	28.476.855,77	1,36
21.479.041,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2038	12.879.837,46	0,61	40.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-06-2040	25.153.169,52	1,20
25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	21.197.787,44	1,01	10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	11.024.150,06	0,52
25.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2033	15.314.569,23	0,73	9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	5.252.107,77	0,25
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	2.432.633,47	0,12	29.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	30.890.012,14	1,47
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2046	26.514.614,30	1,26	10.679.000,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 15-06- 2042	13.124.478,19	0,62
40.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-08-2046	35.198.665,34	1,67	2.000.000,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-02-2031	2.119.072,00	0,10
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	1.599.382,27	0,08	650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	848.023,25	0,04
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-11-2032	1.566.512,75	0,07	14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	8.151.233,95	0,39
16.592.565,00	Fannie Mae Pool 3% 01-12-2046	16.000.056,83	0,76	512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05- 2041	761.192,34	0,04
50.007.673,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2032	19.428.184,45	0,92	927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	13.695,74	0,00
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	9.624.312,20	0,46	40.000.000,00	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20-10-2045	19.008.904,92	0,90
7.543.651,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-03-2038	3.847.743,78	0,18	20.000.000,00	Government National Mortgage 2% 20-12-2039	5.201.479,95	0,25
13.967.978,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-04-2038	9.053.753,26	0,43	837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	945.143,80	0,04
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	425.722,59	0,02	15.500.000,00	Government National Mortgage 5.5% 20-04-2034	10.646.205,09	0,51
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	9.916.155,15	0,47	6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	177.459,92	0,01
27.868.027,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	24.990.171,00	1,19	30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	1.661.776,55	0,08
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	6.215.112,95	0,30	22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	1.140.566,06	0,05
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-12-2034	12.417.555,68	0,59	1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	28.482,75	0,00
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	9.958.685,05	0,47	75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	3.839.733,03	0,18
69.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	46.168.571,92	2,20	1.163.000,00	Great Wolf Trust 2017-WOLF FRN 15-09-2034	1.163.365,30	0,06
500.000,00	Fannie Mae REMICS 2% 25-08-2039	167.197,34	0,01	1.802.000,00	Great Wolf Trust 2017-WOLF FRN 15-09-2034	1.802.570,33	0,09
17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	16.682.721,16	0,79	959.000,00	Great Wolf Trust 2017-WOLF FRN 15-09-2034	959.303,33	0,05
25.129.195,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-10-2043	20.873.800,10	0,99	25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	3.039.810,92	0,14
100.000.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-11-2045	64.165.685,28	3,05	114.776.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-03-2036	13.607.735,83	0,65
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	4.052.280,78	0,19	34.000.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-04-2047	23.077.021,62	1,10
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	15.292.979,32	0,73	60.000.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-08-2045	5.782.550,19	0,28
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	10.327.971,43	0,49	2.650.000,00	GS Mortgage Securities Corp MULTI 10-11-2050	2.720.203,54	0,13
15.574.577,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2044	16.571.396,63	0,79	2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.629% 10-11-2047	2.075.577,20	0,10
26.285.164,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-06-2040	15.436.293,03	0,73	40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	2.068.387,14	0,10
25.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-06-2042	23.446.302,24	1,12	27.271.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-08-2050	2.282.260,70	0,11
25.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-08-2042	14.992.162,04	0,71	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	2.479.065,63	0,12
25.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-11-2040	15.173.597,67	0,72	34.989.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	2.814.075,00	0,13
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	1.019.052,57	0,05	27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	1.339.923,90	0,06
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	5.324.866,40	0,25	60.000.000,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2047	15.705.852,02	0,75
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-03-2029	7.662.184,86	0,36	200.000.000,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 25-01-2047	38.858.511,87	1,85
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	7.460.286,12	0,35	40.500.000,00	Impac Secured Assets Trust 2 FRN 25-05-2037	16.809.627,10	0,80
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	3.984.272,93	0,19	45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	10.323.496,10	0,49
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	910.398,01	0,04				
15.000.000,00	Fannie Mae REMICS 6.5% 25-04-2042	4.498.839,15	0,21				
17.578.976,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-03-2043	9.225.968,08	0,44				
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	1.058.213,42	0,05				
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	1.188.637,17	0,06				
2.635.000,00	Fannie Mae-Aces 2.702% 25-02-2026	2.606.110,12	0,12				
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	2.970.700,79	0,14				
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25- 08-2037	3.973.776,26	0,19				
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	9.704.171,56	0,46				
79.050.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2045	52.527.168,95	2,50				
15.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-02-2033	8.428.036,61	0,40				
85.824.512,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-02-2045	59.573.518,53	2,83				
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03-2043	15.413.248,78	0,73				
40.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-04-2045	30.434.812,73	1,45				
50.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-04-2045	42.166.932,05	2,01				
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	18.623.958,02	0,89				
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-12-2045	20.113.396,42	0,96				
50.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-01- 2032	20.270.420,74	0,96				
77.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02- 2046	67.456.067,20	3,21				
40.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02- 2046	29.499.602,71	1,40				

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	2.490.293,66	0,12	1.500.000,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trus 0.5% 17-12-2049	231.152,28	0,01
3.000.000,00	Invitation Homes 2015-SFR1 T FRN 17-03-2032	3.040.061,70	0,14	33.000.000,00	New Residential Mortgage Loa MULTI 28-05-2052	15.378.753,74	0,73
10.600.000,00	Invitation Homes 2017-SFR2 T FRN 17-12-2036	10.696.808,74	0,51	15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	10.125.098,12	0,48
3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	938.651,55	0,04	9.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2006-1 6.25% 25-06-2036	3.329.056,05	0,16
23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	6.621.370,88	0,32	15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	5.324.094,71	0,25
14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-11-2036	3.373.575,80	0,16	10.000.000,00	Progress Residential 2016-SF FRN 17-09-2033	10.156.357,00	0,48
17.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	14.993.266,51	0,71	1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	133.243,18	0,01
2.250.000,00	JP Morgan Chase Commercial M 5.372% 15-05-2047	1.111.868,39	0,05	1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	271.364,64	0,01
555.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	557.098,90	0,03	20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	3.823.767,10	0,18
419.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	420.584,78	0,02	16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25- 01-2037	5.186.200,90	0,25
1.357.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	1.355.875,45	0,06	2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25- 01-2037	255.758,21	0,01
2.615.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 15-01-2049	801.626,03	0,04	75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	9.040.862,75	0,43
2.566.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 15-06-2049	834.377,58	0,04	922.550,00	Residential Asset Securitiza 6% 25- 08-2037	222.819,29	0,01
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	5.726.262,97	0,27	16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	6.081.594,24	0,29
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	135.498,94	0,01	32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	2.712.205,75	0,13
27.000.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 201 MULTI 25-03-2043	8.089.978,95	0,38	4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	1.299.469,49	0,06
1.225.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se 3.4943% 15-01-2048	1.259.986,12	0,06	1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	261.070,93	0,01
35.000.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-02-2048	2.050.544,18	0,10	19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	3.177.732,99	0,15
2.566.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-03-2049	2.664.268,05	0,13	23.000.000,00	Sequoia Mortgage Trust 2012- MULTI 25-12-2042	8.272.397,80	0,39
2.900.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-07-2048	2.952.546,26	0,14	19.152.111,00	Shellpoint Co-Originator Tru MULTI 25-08-2045	11.328.677,08	0,54
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	2.348.395,08	0,11	20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	15.779.954,22	0,75
12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	4.469.624,74	0,21	5.000.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 2.2% 25-11-2026	4.715.177,84	0,22
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	968.864,97	0,05	5.000.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 2.82% 25-11-2026	4.993.321,50	0,24
50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006- FRN 25-04-2046	10.756.705,61	0,51	2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.492.996,50	0,12
22.700.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	14.431.715,71	0,69	19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	3.452.492,01	0,16
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	2.140.403,61	0,10	14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	5.162.791,12	0,25
2.566.000,00	Merrill Lynch Mortgage Trust MULTI 12-06-2050	2.578.208,00	0,12	8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	1.359.610,03	0,06
2.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri 4% 15-12-2047	1.897.147,20	0,09	13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25- 12-2035	2.064.044,54	0,10
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	2.143.099,01	0,10	5.000.000,00	TAL Advantage V LLC 3.51% 22-02- 2039	3.078.840,92	0,15
40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	1.735.365,40	0,08	30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	2.836.629,29	0,13
2.075.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-03-2048	2.026.640,88	0,10	6.340.000,00	Trinity Rail Leasing 2010 LL 5.194% 16-10-2040	4.749.941,60	0,23
2.829.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-05-2049	2.950.275,84	0,14	32.508.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-10-2050	2.620.860,98	0,12
31.149.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	2.884.556,28	0,14	900.000,00	Wachovia Bank Commercial Mor MULTI 15-02-2051	469.096,31	0,02
3.200.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-10-2048	3.292.150,40	0,16	6.629.000,00	Wachovia Bank Commercial Mor MULTI 15-02-2051	6.739.704,30	0,32
682.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-02-2034	682.635,62	0,03	5.000.000,00	Wachovia Bank Commercial Mor MULTI 15-12-2043	2.766.368,49	0,13
336.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-02-2034	336.524,29	0,02	8.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	2.626.527,42	0,12
1.427.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-02-2034	1.426.986,30	0,07	20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	4.591.585,01	0,22
1.267.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-02-2034	584.501,38	0,03	45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	8.167.404,39	0,39
5.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 12-02-2044	1.842.416,24	0,09	3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	549.722,85	0,03
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	368.020,82	0,02	3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	1.253.339,21	0,06
49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	6.153.327,14	0,29	12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25- 03-2037	3.263.770,03	0,16
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	3.868.587,61	0,18	8.219.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25- 07-2037	1.111.437,68	0,05

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2017 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	298.787,68	0,01
2.600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	2.450.695,26	0,12
1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.765.501,30	0,08
2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.266.245,27	0,11
45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	2.147.898,33	0,10
18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	1.844.900,85	0,09
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	2.269.314,41	0,11
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	1.944.949,63	0,09
2.894.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	3.002.811,22	0,14
22.012.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-08-2049	2.576.623,75	0,12
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	9.930.241,87	0,47
29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	1.311.664,29	0,06
		2.019.808.704,55	96,11
	Summe Anleihen	2.019.808.704,55	96,11
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.019.808.704,55	96,11
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
6.537.067,00	Banc of America Funding 2010 MULTI 26-10-2037	3.227.175,34	0,15
		3.227.175,34	0,15
	Summe Anleihen	3.227.175,34	0,15
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.227.175,34	0,15
	Summe Wertpapieranlagen	2.030.370.525,12	96,61
	Bankguthaben	59.541.590,24	2,83
	Sonstige Nettovermögenswerte	11.655.397,29	0,55
	Summe Nettovermögen	2.101.567.512,65	100,00

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2017 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	95,13
Kaimaninseln	1,48
Summe	96,61
Sektor	
Unternehmensanleihen	49,42
Kündbare Hypothekenanleihen	44,17
Hypothekenanleihen	3,03
Summe	96,61

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
17.431.176,31	CHF	17.785.244,97	USD	121.843,83	31.01.2018
686.063.657,11	EUR	814.425.704,41	USD	10.272.011,02	31.01.2018
21.327.293,89	GBP	28.584.438,82	USD	281.644,40	31.01.2018
430.420,32	SGD	319.886,68	USD	2.380,57	31.01.2018
5.577.330,17	USD	4.682.188,73	EUR	(51.023,21)	31.01.2018
7.899,79	USD	5.886,47	GBP	(67,45)	31.01.2018
				10.626.789,16	

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

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017

Anmerkung 1 - Allgemeines

Nordea 1, SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds, eine Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples, gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, Teil I, bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) in der geänderten Fassung (das „Gesetz“).

Am Ende des Berichtsjahrs bestand die Gesellschaft aus folgenden Teilfonds:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - African Equity Fund	EUR	17.11.2008
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	01.10.2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	15.06.2011
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	06.01.1994
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02.12.2013
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	15.06.1990
Nordea 1 - Danish Kroner Reserve	DKK	27.01.1995
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	DKK	21.02.1997
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	03.11.2008
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30.05.2012
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	03.09.2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	26.10.2015
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	03.09.2012
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	26.10.2015
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	USD	21.11.2017
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	31.07.2012
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	04.12.2013
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18.04.2011
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	11.03.2011
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05.06.1996
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	20.09.2010
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28.09.2012
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	16.09.2014
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	EUR	12.03.2011
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	23.03.2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	14.11.2017
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	15.09.1989
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03.05.2013
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13.10.2015
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13.03.2008
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	08.12.2015
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11.02.2010
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	08.12.2015
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	28.09.2016
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13.11.2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01.02.2010

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11.03.2014
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05.03.2007
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18.05.2016
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	EUR	13.03.2008
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05.07.2012
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	04.12.2012
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01.08.2007
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	24.10.2017
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	05.12.2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03.03.2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	04.05.1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15.01.2007
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	30.04.2013
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	19.08.2014
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	30.05.2012
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	04.12.2012
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	01.10.2012
Nordea 1 - North American 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 Kroner Reserve	NOK	18.07.1997
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	CNH	05.05.2015
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	03.10.2011
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	16.10.2012
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	02.11.2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	04.08.1995
Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve	SEK	27.01.1995
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	06.11.2013
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	USD	05.04.2016
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15.01.2010
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28.07.2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25.09.2012

a) Auflegung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, folgende Teilfonds aufzulegen:

Nordea 1 - Emerging Market Debt Total Return Fund (1. NIW: 22. November 2017)

Nordea 1 - European Stars Equity Fund (1. NIW: 15. November 2017)

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (1. NIW: 25. Oktober 2017)

Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (1. NIW: 6. Dezember 2017)

b) Namensänderungen bei Teilfonds

Bei den folgenden Teilfonds kam es am 23. Oktober 2017 zu einer Namensänderung:

Nordea 1 - Alpha 15 wurde in Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund umbenannt;

Nordea 1 - Flexible Income Fund wurde in Nordea 1 - Balanced Income Fund umbenannt;

Nordea 1 - Multi-Asset Fund wurde in Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund umbenannt.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Anmerkung 2 - Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Bewertung der Wertpapierbestände

Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

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

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

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

c) Währungsumrechnung

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

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1,5353 AUD	1 EUR = 1,1706 CHF	1 EUR = 7,8184 CNH
1 EUR = 7,4480 DKK	1 EUR = 0,8874 GBP	1 EUR = 135,0540 JPY
1 EUR = 9,8448 NOK	1 EUR = 4,1778 PLN	1 EUR = 9,8478 SEK
1 EUR = 1,6033 SGD	1 EUR = 1,2000 USD	

d) Einstandspreis der Wertpapiere

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

e) Dividenden und Zinsen

Dividenden werden am Ex-Datum nach Abzug der Quellensteuern verbucht, während Dividenden auf verliehene Aktien („manufactured dividends“) grundsätzlich brutto verbucht werden. Beide werden an dem Tag als Ertrag ausgewiesen, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende notiert werden, sofern diese Informationen dem Teilfonds zur Verfügung stehen. Zinsen auf Anleihen laufen täglich auf.

f) Finanzterminkontrakte

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

g) Devisenterminkontrakte

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

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

h) Differenzkontrakte (CFD)

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

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

i) Credit Default Swaps (CDS)

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

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

Credit Default Swaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen. Er wird von einem Dritten, einem Pricing Agent (GlobeOp), bezogen und anschließend mit einem internen Modell (RiskMetrics) verglichen. Der Anfangswert des Kontrakts entspricht dem Marktwert bei Abschluss. Um zu gewährleisten, dass der wirtschaftliche Wert des Kontrakts beim Abschluss für beide Seiten bei 0 liegt, zahlt eine der beiden Parteien eine so genannte Upfront (einmalige Leistung beim Abschluss).

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte(r) Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie hieraus resultierende Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Die beim Kontraktabschluss bezahlte bzw. erhaltene Upfront ist im Anfangswert des Kontrakts enthalten.

j) Zinsswaps (IRS)

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

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

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

k) Total Return Swaps (TRS)

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

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

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

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

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

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

PERPETUAL: Dieser Begriff bezeichnet Anleihen ohne Endfälligkeit (so genannte ewige Anleihen). Eine Rückzahlung des Kapitalbetrags an den Anleger ist nicht vorgesehen. Dafür verbrieft diese Anleihen eine endlose regelmäßige Zinszahlung.

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

m) Konsolidierte Aufstellung

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

n) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Jahres 2017

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 29. Dezember 2017. Da die Börsen am 29. Dezember 2017 in Lateinamerika geschlossen waren, stammt der letzte handelbare Nettoinventarwert für den Teilfonds Nordea 1 - Latin American Equity Fund vom 28. Dezember 2017. Deshalb wurde für diesen Teilfonds für diesen Abschluss am 29. Dezember 2017 ein nicht handelbarer Nettoinventarwert berechnet.

Anmerkung 3 - Verwaltungsgesellschaft

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

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

a) Verwaltungsgebühr

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

Name des Teilfonds	Honorar für die Anlageverwaltung und jeweilige Klasse/Unterklasse in % p.a. des Nettoinventarwerts				
	P-Anteile und E-Anteile	C-Anteile	I-Anteile	D-Anteile, Q-Anteile und Z-Anteile	X-Anteile und Y-Anteile
Nordea 1 - African Equity Fund	1,9500%	k.A.	1,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	1,7000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	2,0000%	k.A.	1,2000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	1,2000%	0,7500%	0,6500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,8000%	k.A.	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Danish Bond Fund	0,6000%	k.A.	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Danish Kroner Reserve	0,1250%	k.A.	k.A.	k.A.	Keine
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,0000%	0,7500%	0,6500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,2000%	k.A.	0,8000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,2000%	0,9000%	0,8000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	0,9000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	0,9000%	k.A.	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	1,0000%	k.A.	0,6000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	1,3000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	1,5000%	k.A.	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	1,6000%	k.A.	0,9500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	k.A.	k.A.	0,4000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,0000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	0,5000%	k.A.	0,2000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,0000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	1,5000%	k.A.	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,0000%	0,6000%	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	1,0000%	k.A.	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,3000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	1,5000%	0,950%	0,850%	k.A.	Keine
Nordea 1 - European Value Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,8000%	0,5000%	0,4000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,5000%	0,7000%	0,7000%	0,4300%	Keine

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Honorar für die Anlageverwaltung und jeweilige Klasse/Unterklasse in % p.a. des Nettoinventarwerts				
	P-Anteile und E-Anteile	C-Anteile	I-Anteile	D-Anteile, Q-Anteile und Z-Anteile	X-Anteile und Y-Anteile
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,6000%	k.A.	0,3000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Dividend Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	1,5000%	k.A.	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,5000%	k.A.	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,7500%	0,6000%	0,5000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1,5000%	k.A.	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	0,4500%	Keine
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,5000%	k.A.	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Heracles Long / Short MI Fund	2,0000%	k.A.	1,2000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,8000%	k.A.	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,0000%	k.A.	0,7000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,6000%	k.A.	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,5000%	0,3500%	0,2500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,9000%	0,5500%	0,4500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,5000%	k.A.	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,5000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American All Cap Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,0000%	k.A.	0,7000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - North American Value Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve	0,1250%	0,1250%	0,1250%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	1,5000%	k.A.	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,8000%	1,1000%	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	1,7000%	k.A.	1,0000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,5000%	0,9500%	0,8500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,6000%	0,4000%	0,3000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve	0,1250%	0,1250%	0,1250%	k.A.	Keine
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	1,1000%	0,7500%	0,6500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	0,9000%	k.A.	0,4500%	0,3500%	Keine
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,7000%	0,4500%	0,3500%	k.A.	Keine
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,0000%	0,8000%	0,7000%	k.A.	Keine
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,1000%	0,6500%	0,5500%	0,4000%	Keine

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

b) Performancegebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr („Performancegebühr“), die täglich berechnet wird und aufläuft und jährlich nachträglich für jedes Kalenderjahr gezahlt wird. Sie wird wie folgt ermittelt: Am Ende des Kalenderjahres, für das die Performancegebühr berechnet werden soll, entspricht die Performancegebühr pro Anteil dem höchsten prozentualen Wertzuwachs des Nettoinventarwerts je Anteil (ohne Performancegebühr) am Ende des betreffenden Kalenderjahres, nach Abzug der Hurdle Rate. Die Performancegebühr wird nur auf die Performance berechnet, die den höchsten je registrierten Jahresend-Nettoinventarwert pro Anteil („High Watermark“) übersteigt.

Kommt es an einem Bewertungstag zu Nettorücknahmen, so hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf den Anteil der seit Jahresbeginn aufgelaufenen Wertentwicklung, der auf diese zurückgenommenen Anteile entfällt, unabhängig von der Performance, die der Teilfonds im Anschluss an die Nettorücknahmen verzeichnet.

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erstattet die Performancegebühr an den Untereinlageverwalter.

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

Für die Hurdle Rate gilt eine Untergrenze von 0%, d. h. solange der als Hurdle Rate für eine Anteilsklasse herangezogene Zinssatz negativ ist, wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt.

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

Hurdle Rate (für nicht abgesicherte Anteile)	
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	3-Monats-Libor USD
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	1-Monats-Euribor

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

c) Vertriebsgebühr

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

Anmerkung 4 - Verwahrstelle

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

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

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Anmerkung 5 - Zentrale Verwaltung

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat Nordea Bank S.A. als Zahl-, Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle ernannt (die „Verwaltungsstelle“) (bis 30. April 2017). Es wurde beschlossen, die Tätigkeit der Verwaltungsstelle ab dem 1. Mai 2017 wieder auf die Verwaltungsgesellschaft zu übertragen. Als Vergütung für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsstelle erhält die Verwaltungsstelle von jedem Teilfonds eine Verwaltungsstellengebühr von bis zu 0,4000% p.a., zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer. Die Verwaltungsgebühr wurde bis einschließlich 30. April 2017 an Nordea Bank S.A. gezahlt und wird ab dem 1. Mai 2017 an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Anmerkung 6 - Taxe d'abonnement

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

Die Vermögenswerte in Form von Anteilen oder Aktien anderer luxemburgischer Organismen für gemeinsame Anlagen sind von jeglicher Zeichnungssteuer befreit, sofern diese Anteile oder Aktien dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen.

Anmerkung 7 - Wertpapierleihe

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

Marktwert der verliehenen Wertpapiere am 31.12.2017 und Bar- bzw. Wertpapiersicherheiten:

Name des Teilfonds	Basis- währung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier- sicherheit
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	143.438.289,47	-	151.134.116,23
		Goldman Sachs & Co. Llc	USA	5.740.005,42	5.869.490,11	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	2.654.211,02	-	2.886.900,14
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.530.850,05	-	1.612.086,56
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	702.793,49	-	740.038,73
		BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	Irland	540.026,25	240.829,52	339.862,45
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	95.167,45	101.148,40	-
				154.701.343,15	6.211.468,03	156.713.004,11
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	64.508.537,00	-	67.969.583,04
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	3.591.127,55	-	3.905.954,18
		Goldman Sachs & Co. Llc	USA	2.760.988,61	2.819.078,72	-
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.520.406,81	-	1.601.089,14
		First Tennessee Bank National Association	USA	839.922,53	856.720,56	-
		BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	Irland	585.571,92	-	628.424,90
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	252.229,99	268.081,79	-
				74.058.784,42	3.943.881,07	74.105.051,26
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.885.085,44	-	1.998.402,23
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	623.548,81	-	656.612,36
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	350.006,85	374.538,07	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	36.142,01	-	39.310,51
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	18.241,41	-	19.405,77
				2.913.024,52	374.538,07	2.713.730,86

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basis- währung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier- sicherheit
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	3.472.178,32	-	3.680.898,88
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.530.525,05	-	1.611.678,90
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	808.770,27	-	879.673,47
		Mizuho Securities Usa Llc	USA	650.790,28	703.641,03	-
		Wells Fargo Securities, Llc	USA	392.462,82	413.740,92	-
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	180.214,89	-	200.103,76
		Deutsche Bank Securities Incorporated	USA	17.493,96	18.442,43	-
				7.052.435,60	1.135.824,38	6.372.355,00
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	Credit Suisse AG, Dublin Branch	Irland	2.028.968,67	-	2.174.584,95
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	1.228.570,89	-	1.336.277,13
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	752.020,36	-	791.927,28
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	659.948,86	-	702.073,66
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	623.756,40	663.529,30	-
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	420.141,29	-	443.362,17
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	299.980,88	-	318.013,42
				6.013.387,35	663.529,30	5.766.238,61
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	8.388.134,80	4.226.007,70	4.496.663,50
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	2.444.913,97	2.477.771,36	-
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	860.491,31	874.977,62	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	548.653,34	555.876,41	-
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	523.429,42	557.007,26	-
				12.765.622,84	8.691.640,35	4.496.663,50
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	USD	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	423.207,74	429.019,99	-
						423.207,74
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	1.270.342,64	-	1.386.991,51
		Barclays Capital, Inc.	USA	564.521,14	580.202,29	-
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	501.433,27	-	528.014,81
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	166.414,54	-	176.418,09
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	30.370,15	30.988,80	-
		Wells Fargo Securities, Llc	USA	24.182,13	24.853,86	-
				2.557.263,87	636.044,95	2.091.424,41

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basis- währung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier- sicherheit
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	47.726.971,28	-	50.257.431,74
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	16.086.762,91	-	17.053.774,92
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	12.225.625,95	-	12.901.326,74
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	9.611.506,25	-	10.047.907,41
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	9.148.809,82	-	9.648.193,29
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	7.920.863,64	-	8.426.455,57
		BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	Irland	508.002,27	-	545.178,59
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	481.726,29	-	525.960,67
				103.710.268,40	-	109.406.228,92
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	19.842.157,27	-	20.906.739,15
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	14.260.480,96	1.262.784,34	13.311.523,68
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	5.195.034,12	-	5.299.116,97
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	4.954.077,06	-	5.116.645,72
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	4.641.058,32	4.729.538,67	-
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	2.333.293,38	-	2.393.834,62
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.632.397,84	1.687.028,07	-
		The Royal Bank of Scotland Plc	Vereinigtes Königreich	1.613.596,63	-	1.655.937,71
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	957.018,78	977.469,99	-
				55.429.114,36	8.656.821,08	48.683.797,85
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	3.060.100,63	-	3.121.505,58
		The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	1.902.672,61	-	2.004.755,80
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.273.351,84	1.308.644,18	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	826.482,70	-	843.041,33
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	792.425,96	-	818.429,51
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	686.532,76	699.621,30	-
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	544.688,43	-	558.821,28
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	1.008,45	1.030,00	-
				9.087.263,39	2.009.295,47	7.346.553,51

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 – European Covered Bond Fund	EUR	Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	15.859.138,20	-	16.379.557,78
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	9.467.183,22	-	9.657.154,83
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	7.496.111,95	-	7.646.297,04
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	2.783.039,03	-	2.849.024,33
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	1.022.749,71	-	1.055.662,69
				36.628.222,11	-	37.587.696,66
Nordea 1 – European Cross Credit Fund	EUR	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	14.397.454,65	10.058.070,53	6.517.753,14
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	10.792.942,75	-	11.038.666,10
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	9.996.160,60	-	10.255.527,91
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	6.498.568,87	2.102.159,99	4.613.268,28
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	5.834.981,84	-	6.026.457,48
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	2.102.341,04	-	2.144.459,13
				49.622.449,76	12.160.230,52	40.596.132,05
Nordea 1 – European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.817.836,55	1.892.273,54	-
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	1.619.522,74	-	1.652.020,58
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	363.244,85	370.170,00	-
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	258.391,09	-	265.095,48
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	236.137,91	-	240.868,95
				4.295.133,15	2.262.443,54	2.157.985,01
Nordea 1 – European Financial Debt Fund	EUR	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	11.923.123,15	-	12.162.003,69
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	8.414.950,19	-	8.633.290,29
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	3.561.971,27	1.582.254,12	2.094.642,24
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	2.908.068,29	-	3.003.496,91
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.080.004,41	-	2.911.734,37
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	2.067.370,17	2.104.599,99	-
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	1.278.407,25	-	1.304.060,20
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	178.481,52	-	187.411,82
				32.412.376,26	3.686.854,11	30.296.639,52
Nordea 1 – European Focus Equity Fund	EUR	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.662.071,94	-	1.761.982,87
				1.662.071,94	-	1.761.982,87

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	38.626,90	-	40.948,85
				38.626,90	-	40.948,85
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	28.775.329,90	3.826.713,03	26.710.021,54
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	21.262.476,39	-	22.390.188,75
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	18.026.082,18	-	19.606.391,09
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	17.662.311,20	18.581.985,55	-
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	10.783.103,36	-	11.417.308,57
		Credit Suisse Securities (USA) Llc	USA	6.622.254,71	6.767.267,58	-
		Credit Suisse AG, Dublin Branch	Irland	5.410.718,47	-	5.799.038,27
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	3.916.787,62	-	4.283.310,77
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	2.170.116,89	-	2.409.615,24
		UBS Securities Llc	USA	1.726.581,14	1.813.616,28	-
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	1.251.426,23	-	1.319.734,74
				117.607.188,09	30.989.582,44	93.935.608,97
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	78.667.498,18	-	82.882.534,90
		Macquarie Bank Limited (London Branch)	Vereinigtes Königreich	50.748.255,96	-	53.430.856,75
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	20.544.998,71	-	21.987.661,65
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	6.091.763,99	-	6.450.387,67
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	3.786.791,36	-	4.013.812,18
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	1.709.794,65	-	1.800.406,94
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.156.205,25	-	1.225.707,39
		The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	921.078,73	-	971.068,60
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	105.546,50	110.993,51	-
		BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	Irland	64.700,27	66.198,19	-
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	44.541,40	-	44.693,68
				163.841.175,01	177.191,70	172.807.129,76
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	1.537.946,43	-	1.619.165,95
		Macquarie Bank Limited (London Branch)	Vereinigtes Königreich	831.247,35	-	875.187,86
		First Tennessee Bank National Association	USA	816.890,44	831.887,98	-
				3.186.084,22	831.887,98	2.494.353,82

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basis- währung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier- sicherheit
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	10.016.262,57	1.519.799,99	9.031.359,22
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	6.283.932,79	6.418.368,44	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	2.892.411,83	-	3.145.983,52
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	2.455.007,57	2.509.518,97	-
		Goldman Sachs & Co. Llc	USA	1.797.389,74	1.837.299,29	-
		UBS Securities Llc	USA	1.601.941,93	1.637.511,72	-
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	182.176,66	186.221,74	-
				25.229.123,09	14.108.720,15	12.177.342,74
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	35.063,10	-	38.137,01
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	9.970,04	-	10.499,12
				45.033,14	-	48.636,13
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	515.394,27	-	560.577,81
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	350.255,34	-	368.822,77
				865.649,61	-	929.400,58
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	Credit Suisse AG, Dublin Branch	Irland	1.594.011,70	1.687.977,44	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	1.567.221,52	-	1.704.616,55
				3.161.233,22	1.687.977,44	1.704.616,55
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Goldman Sachs & Co. Llc	USA	30.864.247,34	31.513.618,88	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	12.444.828,29	-	13.535.840,33
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	5.269.741,22	5.384.612,96	-
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	1.587.527,52	-	1.681.608,12
				50.166.344,37	36.898.231,85	15.217.448,44
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Goldman Sachs & Co. Llc	USA	19.805.158,84	20.221.851,54	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	6.856.688,25	-	7.457.799,76
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	356.022,00	374.965,28	-
				27.017.869,09	20.596.816,81	7.457.799,76
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	824.825,95	-	874.274,84
				824.825,95	-	874.274,84
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	3.597.285,38	-	3.826.901,56
		Skandinaviska Enskilda Banken Ab (Publ)	Schweden	3.254.205,67	-	3.360.598,01
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	1.456.186,48	-	1.535.671,73
		The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	688.500,00	-	726.433,14
				8.996.177,53	-	9.449.604,44

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier-sicherheit
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	4.424.914,11	1.666.555,14	3.019.567,77
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	2.684.315,52	858.484,36	1.719.971,27
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	2.619.838,09	-	2.762.840,72
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.404.070,20	-	1.478.573,59
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	761.344,80	-	803.338,19
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	271.010,42	-	294.769,33
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	173.448,66	-	182.640,75
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	108.016,51	-	114.492,18
		Goldman Sachs & Co. LLC	USA	83.581,47	87.856,62	-
		UBS Securities LLC	USA	77.336,15	81.253,79	-
		The Bank Of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	51.725,85	-	54.575,70
		Credit Suisse AG, Dublin Branch	Irland	41.583,27	-	44.567,64
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	17.469,24	-	19.073,35
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	6.663,59	7.011,28	-
				12.725.317,87	2.701.161,18	10.494.410,47
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	1.096.832,05	-	1.162.587,90
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	386.983,50	-	407.497,93
				1.483.815,54	-	1.570.085,83
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.011.511,74	-	2.132.428,29
				2.011.511,74	-	2.132.428,29
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	Credit Suisse AG, Dublin Branch	Irland	21.532.217,39	-	23.077.554,92
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	1.551.186,26	1.598.579,43	-
				23.083.403,65	1.598.579,43	23.077.554,92
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	18.250.170,98	10.506.912,69	8.875.013,24
		BNP Paribas Arbitrage Snc	Frankreich	11.638.130,05	-	12.397.482,12
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	8.660.369,22	-	9.133.091,37
		Credit Suisse AG, Dublin Branch	Irland	8.522.064,61	-	9.133.681,43
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	7.771.535,36	-	8.201.062,04
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	3.576.499,78	3.759.790,10	-
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.919.802,55	-	2.021.573,42
		Scotia Capital (Usa) Inc.	USA	1.279.794,74	1.443.085,28	-
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.068.361,57	-	1.132.583,22
		UBS Securities LLC	USA	655.691,82	689.421,85	-
		Morgan Stanley & Co. LLC	USA	3.729,25	3.922,12	-
				63.346.149,92	16.403.132,03	50.894.486,84

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basis- währung	Entleiher (sortiert nach Marktwert der entliehenen Papiere)	Land des Entleihers	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Barsicherheit	Wertpapier- sicherheit
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Goldman Sachs & Co. Llc	USA	18.532.469,56	18.922.385,38	-
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	16.106.477,14	-	17.518.498,27
		BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	Irland	9.672.692,14	-	10.380.553,34
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	7.038.894,73	-	7.412.416,17
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	4.233.955,94	4.158.437,91	282.853,45
		Barclays Capital, Inc.	USA	381.393,07	405.362,32	-
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	87.578,21	-	92.219,51
				56.053.460,78	23.486.185,61	35.686.540,72
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	18.640.237,29	-	19.670.468,62
		Goldman Sachs & Co. Llc	USA	6.626.952,05	6.766.380,49	-
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	144.619,83	-	152.294,27
						25.411.809,17
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	374.418.369,44	-	393.711.573,84
		Deutsche Bank AG, London Branch	Vereinigtes Königreich	200.499.857,20	-	213.150.959,78
		UBS AG London Branch	Vereinigtes Königreich	158.925.022,20	-	167.713.256,39
		Macquarie Bank Limited (London Branch)	Vereinigtes Königreich	105.912.883,66	-	111.548.254,13
		Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	58.223.445,43	6.179.196,62	55.060.026,00
		Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich	49.876.315,98	-	51.513.013,29
		Credit Suisse AG, Dublin Branch	Irland	45.593.976,43	593.253,15	48.260.695,18
		Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	32.972.544,16	6.936.304,90	28.056.880,99
		Goldman Sachs & Co. Llc	USA	25.598.615,38	26.200.072,41	-
		Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	16.357.537,50	-	16.786.801,75
		Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	11.611.933,63	-	12.263.232,63
		Morgan Stanley & Co. Llc	USA	9.585.318,36	10.127.460,54	-
		Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	1.964.877,01	-	2.072.128,89
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.136.443,08	-	1.204.917,99
		Citigroup Global Markets Inc.	USA	909.633,11	957.794,49	-
		HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	751.704,80	-	791.542,16
		Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	USA	436.173,67	446.812,05	-
		BNP Paribas Arbitrage Snc	Frankreich	341.769,00	-	364.068,37
		BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	Irland	311.000,00	-	333.759,42
		National Financial Services Llc	USA	288.673,09	304.911,11	-
		Societe Generale Paris Branch	Frankreich	12.009,26	-	12.050,32
				1.095.728.102,39	51.745.805,27	1.102.843.161,13

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

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

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

Neben der erhaltenen Sicherheit hat J.P. Morgan Chase Bank, N.A. (London Branch) eine Entschädigung vorgesehen, um ein etwaiges Defizit der Sicherheit im Falle eines Ausfalls des Entleihers oder der Gegenpartei des umgekehrten Pensionsgeschäfts abzudecken.

Für den am 31.12.2017 beendeten Berichtszeitraum ergeben sich folgende Erträge aus der Wertpapierleihe:

Name des Teilfonds	Basis- währung	Bruttobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt	Direkte und indirekte vom Bruttoertrag abgezogene Kosten und Gebühren				Nettobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt für den Teilfonds	
			JP Morgan		Nordea Investment Management AB (*)			
			Betrag	% des Bruttobetrags	Betrag	% des Bruttobetrags	Betrag	% des Bruttobetrags
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	60.573,98	23.439,76	38,70	536,06	0,88	36.598,16	60,42
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	28.064,87	10.426,42	37,15	145,36	0,52	17.493,09	62,33
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	69.412,69	11.895,56	17,14	12,61	0,02	57.504,52	82,84
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	126.975,58	21.703,34	17,09	182,31	0,14	105.089,93	82,76
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	DKK	4.589,45	1.607,55	35,03	-	-	2.981,90	64,97
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	28.781,01	5.704,43	19,82	216,88	0,75	22.859,70	79,43
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	31.816,25	7.373,95	23,18	132,70	0,42	24.309,60	76,41
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	2.048,22	590,91	28,85	-	-	1.457,31	71,15
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	553,05	142,54	25,77	8,79	1,59	401,72	72,64
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	20.328,23	3.349,10	16,48	85,42	0,42	16.893,71	83,10
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	840.274,82	151.081,71	17,98	4.448,41	0,53	684.744,70	81,49
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	83.700,11	18.813,85	22,48	431,74	0,52	64.454,52	77,01
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	9.273,82	1.972,57	21,27	106,71	1,15	7.194,54	77,58
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	98.477,74	24.506,33	24,89	-	-	73.971,41	75,11
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	209.413,15	41.951,79	20,03	1.540,77	0,74	165.920,59	79,23
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	8.089,28	1.779,20	21,99	68,64	0,85	6.241,44	77,16
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	94.891,25	19.274,41	20,31	677,53	0,71	74.939,31	78,97
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	17.925,15	3.094,56	17,26	166,31	0,93	14.664,28	81,81
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	512.711,33	110.975,98	21,64	3.257,90	0,64	398.477,45	77,72
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	115.700,15	38.693,26	33,44	417,69	0,36	76.589,20	66,20
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	5.079,80	1.081,27	21,29	56,92	1,12	3.941,61	77,59
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	505.140,16	95.783,26	18,96	7.683,96	1,52	401.672,94	79,52
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	1.195,33	212,76	17,80	18,87	1,58	963,70	80,62
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	6.928,19	1.523,05	21,98	61,79	0,89	5.343,35	77,12
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	40.356,03	8.936,96	22,15	439,25	1,09	30.979,82	76,77

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basis- währung	Bruttobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt	Direkte und indirekte vom Bruttoertrag abgezogene Kosten und Gebühren				Nettobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt für den Teilfonds	
			JP Morgan		Nordea Investment Management AB (*)			
			Betrag	% des Bruttobetrags	Betrag	% des Bruttobetrags	Betrag	% des Bruttobetrags
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	76.657,64	22.081,86	28,81	886,49	1,16	53.689,29	70,04
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	46.794,60	14.026,80	29,98	279,91	0,60	32.487,89	69,43
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	3.486,67	850,56	24,39	6,77	0,19	2.629,34	75,41
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	55.120,99	12.407,17	22,51	483,72	0,88	42.230,10	76,61
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	106.949,81	19.016,69	17,78	1.029,04	0,96	86.904,08	81,26
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	15.340,44	3.353,30	21,86	168,46	1,10	11.818,68	77,04
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	8.957,39	2.064,47	23,05	54,14	0,60	6.838,78	76,35
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	15.647,62	4.884,64	31,22	72,78	0,47	10.690,20	68,32
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	31.659,41	6.692,78	21,14	472,58	1,49	24.494,05	77,37
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	775.953,62	127.065,98	16,38	3.689,40	0,48	645.198,24	83,15
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	128.964,09	36.262,48	28,12	925,68	0,72	91.775,93	71,16
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	33.432,52	11.487,54	34,36	153,44	0,46	21.791,54	65,18
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	2.482.482,92	679.735,30	27,38	26.182,88	1,05	1.776.564,74	71,56

(*) Nordea Investment Management AB erhielt im Januar 2017 die letzte Zahlung auf die Erträge vom Dezember 2016.

JP Morgan erhält eine Gebühr aus dem Wertpapierleihertrag und eine jährliche Entschädigungsgebühr vom gesamten Marktwert sämtlicher Wertpapiere, die Gegenstand eines Darlehens sind. JP Morgan ist ein verbundenes Unternehmen der Verwahrstelle von Nordea 1, SICAV, J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A.

Nordea Investment Management AB erhielt bis zum 2. Januar 2017 eine Gebühr aus dem Wertpapierleihertrag. Nordea Investment Management AB, das Verwaltungsleistungen im Zusammenhang mit dem Wertpapierleihgeschäften von Nordea 1, SICAV erbringt, ist ein mit der Verwaltungsgesellschaft von Nordea 1, SICAV verbundenes Unternehmen.

Die jeweiligen Teilfonds erhalten den Rest der Erträge aus den Wertpapierleihaktivitäten von Nordea 1, SICAV.

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

Anmerkung 8 - Aufstellung über die Änderung der Wertpapieranlagen

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe je Teilfonds während des Berichtszeitraums ist in Papierform am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Verwahrstelle und der Hauptvertriebsstelle oder den im Abschnitt „Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs“ genannten Gesellschaften kostenlos erhältlich.

Anmerkung 9 - Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)

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

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

*WE = Währungseinheiten in der Berichtswährung des Teilfonds

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

Bei neu aufgelegten Teilfonds werden die Betriebsaufwendungen annualisiert.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Anmerkung 10 - Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtjahres

Im Oktober 2017 wurde der letzte Prospekt des Fonds veröffentlicht.

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

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

Anmerkung 11 - Aufteilung des Portfolios nach Wirtschaftssektoren (ungeprüft)

Die Aufteilung des Portfolios nach Wirtschaftssektoren erfolgt gemäß der Klassifizierung nach GICS Direct (ein gemeinsames Produkt von MSCI und Standard & Poor's).

Anmerkung 12 - Anteilkapital

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

Anmerkung 13 - Swing-Faktor

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	

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

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

Die Auflösung der Anpassung um den Swing-Faktor stellt die Rückbuchung des am 31. Dezember 2016 angewandten Betrags dar.

Zum 31. Dezember 2017 wurde kein Swing-Faktor ausgewiesen.

Anmerkung 14 - Transaktionsgebühren

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

Transaktionsbezogene Kosten, die in der nachstehenden Tabelle und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind, umfassen die Broker-Kosten und Bankprovisionen für Derivate.

Bei den in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Broker-Kosten handelt es sich um die Aufwendungen und ggf. Börsenumsatzsteuern, die vom Broker direkt in Rechnung gestellt werden und diesem beim Settlement von Aktien, Anleihen und Optionen gezahlt werden. Sie werden zum Zeitpunkt der Transaktion als integraler Bestandteil der Einkaufskosten verbucht.

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - African Equity Fund	EUR	185.498,14	20.798,84
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	481.530,90	2.474.465,92
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	236.276,40	2.358.904,94
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	460.052,12	83.127,46
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	EUR	6.390,76	73.353,60
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	818.513,62	51.102,74
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	-	5.507,91
Nordea 1 - Danish Kroner Reserve	DKK	-	4.793,41
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	DKK	-	345.926,24
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	356.181,21	14.151,89

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	164.310,06
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	0,03	18.229,14
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	34.882,60
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	-	28.486,11
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	-	8.107,10
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	-	32.715,81
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	USD	-	255,03
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	254.578,64	60.209,26
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	746.004,91	126.002,55
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	7.669.442,72	105.335,69
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	56.722,35
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	-	19.529,16
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	54.735,47
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	31.064,85
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	-	10.478,32
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	38.267,09
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	594.938,10	10.517,81
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	109.405,06
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	EUR	370,69	21.630,26
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	1.848.375,98	11.371,04
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	7.880,05	-
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	2.199.669,21	6.845,48
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	98.706,85	474.796,16
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	829.053,39	359.433,86
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	-	7.838,96
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.142.653,23	23.356,94
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	22.672,48	19.523,13
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	15.740,90
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	71.506,35	14.588,82
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	96.521,19	30.511,40
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	420.129,08	6.667,12
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	631.630,37	7.461,47
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	874.650,17	20.675,48
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	372.631,57	24.043,77
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	924.346,09	139.743,20
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	689.134,33	141.422,66
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	114.488,40	34.213,59
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	EUR	-	291.410,96
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	865.430,12	87.145,99
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	3.844,13	26.029,04
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	230.430,86	56.290,41
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	1.043,13
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	34,71
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	61.273,00
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	211.535,15	9.967,49
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	132.935,71	11.185,06
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	51.413,07	5.651,96

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	40.859,42	8.642,77
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	204.539,36	11.431,42
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	8.567,30	43.817,48
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	227.439,86	17.488,60
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	62.897,17	6.067,41
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	20.481,64
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	889.612,79	58.893,59
Nordea 1 - Norwegian Kroner Reserve	NOK	-	48.907,30
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	CNH	-	16.064,37
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.969.163,76	228.145,72
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	256.362,76	651.101,27
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	3.853.617,47	3.376.983,88
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	10.672,81
Nordea 1 - Swedish Kroner Reserve	SEK	-	21.043,45
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	-	22.461,20
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	USD	(1,47)	9.141,68
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	553.149,27
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	105.861,30
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	102,35	137.649,46

Anmerkung 15 - Zwischenausschüttung

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

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Monatlicher Ausschüttungssatz (*)	Ausschüttungswährung	Ausgeschütteter Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HM - SGD	0,25%	SGD	0,4960
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	HM - USD	0,25%	USD	0,3483
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	MP	0,25%	EUR	0,3246
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	HMX - JPY	0,17%	JPY	36,7506
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,9531
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,25%	EUR	0,8891
Nordea 1 - Global Dividend Fund	MP	0,30%	EUR	3,7237
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	MP	0,50% (**)	CNH	6,7625
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	MP	0,50% (**)	EUR	0,8898
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	MP	0,50% (**)	USD	1,0023
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25%	AUD	0,8268
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25%	GBP	0,4356
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,7614
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,5608
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25%	EUR	0,5061
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25%	EUR	0,5098
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,21%	USD	2,6782
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MP	0,21%	USD	2,8011

(*) Bezogen auf das gesamte Nettovermögen der M-Anteilsklassen am letzten Geschäftstag des Vormonats.

(**) 0,42% im Januar 2017

Informationen für die Anteilsinhaber

Die folgenden Dokumente sind in Papierform am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei der Verwaltungsgesellschaft, den Vertretern und den Vertretern und Zahlstellen an deren jeweiligen Geschäftstagen kostenlos erhältlich:

- Satzung der Gesellschaft
- der Verkaufsprospekt der Gesellschaft
- die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) der Gesellschaft
- der Zeichnungsantrag
- die regelmäßigen Finanzberichte
- die von Zeit zu Zeit veröffentlichten Marketingunterlagen

Eine aktuelle Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) wird auf www.nordea.lu und je nach Landessprache(n) der Länder, in denen die Gesellschaft, ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, auf den landesspezifischen Websites von Nordea zur Verfügung gestellt, deren Adressen jeweils auf das internationale Länderkürzel der betreffenden Länder enden. Die portugiesische Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) wird jedoch lediglich auf www.nordea.lu zur Verfügung stehen.

Die folgenden Dokumente können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder bei der Verwaltungsgesellschaft an deren jeweiligen Geschäftstagen eingesehen werden:

- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Nordea Investment Funds S.A.
- der globale Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft und J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Einladungen zu allen Hauptversammlungen der Anteilsinhaber werden den Inhabern von Namensanteilen der Gesellschaft per Post zugesandt.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des gültigen Prospektes zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem neuesten Jahresbericht veröffentlicht wurde, vorgenommen werden.

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)

A) Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft setzt ein Risikomanagementverfahren ein, mit dessen Hilfe das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie der Anteil der Positionen am Gesamtrisikoprofil der Anlageportfolios der Teilfonds jederzeit überwacht werden können.

Gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 sowie den geltenden Verordnungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) erstattet die Verwaltungsgesellschaft der CSSF regelmäßig über das Risikomanagementverfahren Bericht.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf der Basis angemessener, geeigneter Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko den Gesamtnettowert des Portfolios nicht übersteigt. Hierzu setzt die Verwaltungsgesellschaft folgende Methoden ein:

- **Commitment-Ansatz:** Die Positionen in Finanzderivaten werden unter Berücksichtigung aller Aufrechnungs- und Absicherungseffekte in äquivalente Positionen der Basiswerte umgewandelt.
- **Value-at-Risk-Ansatz (VaR-Ansatz):** Beim VaR handelt es sich um ein mathematisch-statistisches Konzept, das im Finanzsektor als Standard-Risikomaß eingesetzt wird. Der VaR gibt den potenziellen Verlust eines Portfolios in einem gegebenen Zeitraum (so genannte Halteperiode) bei einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) an. Der VaR wird auf Ebene des gesamten Teilfonds bei einer Halteperiode von höchstens einem Monat (20 Geschäftstage) und einem Konfidenzniveau von mindestens 95% ermittelt.
 - **Relativer VaR-Ansatz:** Der relative VaR-Ansatz misst den VaR an demjenigen eines Referenzportfolios. Der relative VaR darf den VaR des Referenzportfolios um höchstens 100% übersteigen, d.h. das Doppelte des Referenz-VaR betragen (200%). Dabei ist das Referenzportfolio ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.
 - **Absoluter VaR-Ansatz:** Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (Konfidenzniveau mindestens 95%, Halteperiode maximal 20 Tage) des Teilfonds höchstens 20% des Nettovermögens des Teilfonds betragen. Die Obergrenze von 20% wird entsprechend angepasst, wenn eine andere Halteperiode oder ein anderes Konfidenzniveau gelten. Informationen zum maximalen Limit sind angegeben.

Ergänzungen zum VaR:

Für Teilfonds, für die das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko über den VaR-Ansatz verfolgt und überwacht wird, ermittelt die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate und schätzt diesbezüglich einen erwarteten Durchschnittswert (Hebel). Der Schätzwert kann je nach Marktbedingungen vom tatsächlichen Wert am Berichtsstichtag abweichen. Der veröffentlichte erwartete Hebel ist explizit nicht als Anlagelimit zu verstehen.

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat entscheidet, welche Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos jedes Teilfonds von Nordea 1, SICAV gewählt wird. Es muss nicht für alle Teilfonds die gleiche Methode angewandt werden. Die Mehrheit der Teilfonds von Nordea 1, SICAV wendet den Commitment-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos an. Die nachstehende Tabelle enthält alle Teilfonds, die den VaR-Ansatz anwenden, und gibt an, welches Berechnungskonzept gewählt wurde:

Teilfonds	Zur Messung des Gesamtrisikos angewendete Methode
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Emerging Market Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	Absoluter VaR
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Relativer VaR
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	Absoluter VaR
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	Absoluter VaR
Nordea 1 - Stable Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	Absoluter VaR
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Relativer VaR

B) Methoden zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Ad 1) Absoluter VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 (der „Zeitraum“) wurde der absolute VaR-Ansatz zur Beobachtung und Messung des mit dem Einsatz von Derivaten bei den Teilfonds einhergehenden Gesamtrisikos herangezogen. Die nachstehende Tabelle zeigt:

- (i) Minimum, Maximum und Durchschnitt des täglichen VaR im Zeitraum.
- (ii) Das regulatorische VaR-Limit für jeden dieser Teilfonds.

Teilfonds	Minimum %	Maximum %	Durchschnitt %	Regulatorisches Limit %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	2,29	4,69	3,22	20
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	3,55	7,14	4,97	20
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	0,63	2,26	1,27	20
Nordea 1 - Emerging Market Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	1,90	3,32	2,57	20
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,06	9,65	2,17	20
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,47	1,68	1,07	20
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,24	2,32	1,73	20
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	2,02	3,84	2,69	14
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	4,30	8,13	5,77	20
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,14	0,47	0,26	14
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	0,30	1,02	0,57	14
Nordea 1 - Stable Equity LongShort Fund - Euro Hedged	2,40	4,79	3,26	20
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,24	2,32	1,76	20
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	0,40	0,82	0,52	14

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 ergab für 2017 folgenden durchschnittlichen Hebel:

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % of NIW)*
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (Anmerkung 1b)	374,73	602,37	478,23
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	581,86	932,41	732,85
Nordea 1 - Balanced Income Fund (Anmerkung 1b)	189,02	379,65	260,85
Nordea 1 - Emerging Market Debt Total Return Fund (Anmerkung 1a)	-	218,02	168,31
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	88,52	158,60	113,30
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	170,74	591,97	238,36
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	169,73	261,21	221,94
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	60,66	108,36	85,69
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	615,05	1037,39	828,13
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	7,67	32,77	21,25
Nordea 1 - Renminbi High Yield Bond Fund	48,41	167,77	97,04
Nordea 1 - Stable Equity LongShort Fund - Euro Hedged	295,02	418,72	345,41
Nordea 1 - Stable Return Fund	168,05	256,63	205,77
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	67,62	115,71	76,68

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

Ad 2) Relativer VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 (der „Zeitraum“) wurde der relative VaR-Ansatz zur Beobachtung und Messung des mit dem Einsatz von Derivaten bei den Teilfonds einhergehenden Gesamtrisikos herangezogen. Die nachstehende Tabelle zeigt:

- (i) Das Referenzportfolio für jeden dieser Teilfonds.
- (ii) Minimum, Maximum und Durchschnitt des täglichen VaR im Zeitraum.
- (iii) Das regulatorische VaR-Limit für jeden dieser Teilfonds.

Teilfonds	Referenzportfolio	Minimum (relativer Wert)	Maximum (relativer Wert)	Durchschnitt (relativer Wert)	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	BofA Merrill Lynch EMU Corporate Bonds Index	0,93	1,13	1,00	2,00
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	BofA Merrill Lynch EMU Corporate Bonds Index	0,94	1,11	0,99	2,00
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index	0,93	1,17	1,07	2,00
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Bloomberg Barclays US Credit Index	0,94	1,09	1,00	2,00
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Merrill Lynch US High Yield Master II Index	0,97	1,20	1,09	2,00

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 ergab für 2017 folgende Hebel (Leverage):

Teilfonds	Festgestelltes Minimum (in % des NIW)*	Festgestelltes Maximum (in % des NIW)*	Festgestellter Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	8,56	13,27	10,76
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	27,95	40,88	34,29
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	9,28	19,28	15,17
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	23,80	37,25	33,05
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	0,00	0,25	0,00

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

Ad 3) Commitment-Ansatz

Das mit dem Einsatz von Derivaten einhergehende Gesamtrisiko bei den nicht unter Ad 1) bzw. Ad 2) aufgeführten Teilfonds wurde im Berichtszeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 nach dem Commitment-Ansatz ermittelt.

Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

A) Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik umgesetzt, die darauf ausgerichtet ist, keine Anreize für eine Übernahme übermäßiger Risiken zu schaffen. In diesem Zusammenhang bezieht sie Risikokriterien in ihr Leistungsmanagementsystem ein, die für die Aktivitäten der jeweiligen Geschäftseinheiten charakteristisch sind. Die Verwaltungsgesellschaft hat mehrere Schutzmechanismen eingeführt, die die Mitarbeiter abhalten, übermäßige Risiken im Verhältnis zum Aktivitätsprofil einzugehen.

Die Governance-Struktur der Vergütungspolitik zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte abzuwenden. Die Politik wird vom Senior Management formuliert und vom Verwaltungsrat genehmigt. Die Politik folgt einem definierten Prozess, der die Grundsätze, Genehmigung, Kommunikation, Umsetzung, Überprüfung und Aktualisierung der Politik festlegt und den Verwaltungsrat, das Senior Management, die Personalabteilung, die interne Revision und andere Kontrollfunktionen einbezieht.

Die Leistungsbeurteilung erfolgt sowohl Ebene der Nordea Group als auch auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft. Individuelle Leistungsbeurteilungen basieren auf einer Gewichtung finanzieller und nicht-finanzieller Ziele, die mit den besonderen Aufgaben und Funktionen verbunden sind. Der Grundsatz der individuellen Leistungsbeurteilung basiert daher auf einer Bewertung der erreichten Ziele sowie einer Würdigung der langfristigen Wertschöpfung des Mitarbeiters. Die Leistung spiegelt darüber hinaus eine Beurteilung der fachlichen und sozialen Kompetenz wider und ist mit den erzielten Erfolgen des jeweiligen Mitarbeiters verbunden. Die angewandten Kriterien zur Festlegung der festen Vergütung sind die Komplexität der Tätigkeit, das Maß an Verantwortung, die Leistung sowie die Bedingungen des lokalen Markts.

B) Methode

In Anbetracht der funktionalen Struktur der Nordea Investment Funds S.A. im Rahmen ihrer Rolle als Verwaltungsgesellschaft von OGAWs und AIFs stellen die nachfolgenden Angaben den Teil der gesamten Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaftsfunktion innerhalb der Nordea Investment Funds S.A. dar, der allen verwalteten Fonds, unter Berücksichtigung sowohl von Nicht-OGAWs als auch von OGAWs, im Verhältnis zum gesamten Nettovermögen der Gesellschaft zurechenbar ist. Nach dieser Methode belief sich die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter auf 127, einschließlich Senior Management.

Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2017:

Fund	Gesamtvergütung (EUR)		Senior Management (EUR)
	Fest	Variabel	
Nordea 1, SICAV	15.409.227	6.992.316	633.010

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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

Allgemeine Angaben

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

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

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

Fondsname	Währung des Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des gesamten Nettovermögens	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der verleihbaren Vermögenswerte	Marktwert der Differenzkontrakte (*)	% des gesamten Nettovermögens	Marktwert der Total Return Swaps (*)	% des gesamten Nettovermögens	Gesamtbetrag Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtbetrag in % des gesamten Nettovermögens
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	154.701.343,15	10,11	13,32	22.000.771,55	1,44	-	-	176.702.114,70	11,55
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	74.058.784,42	8,77	12,40	44.395.049,53	5,26	-	-	118.453.833,95	14,02
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	2.913.024,52	1,59	1,62	-	-	-	-	2.913.024,52	1,59
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	7.052.435,60	3,12	3,19	-	-	-	-	7.052.435,60	3,12
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	6.013.387,35	4,31	4,56	-	-	-	-	6.013.387,35	4,31
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	12.765.622,84	8,96	9,93	-	-	-	-	12.765.622,84	8,96
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	423.207,74	1,43	1,54	-	-	-	-	423.207,74	1,43
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	2.557.263,87	2,29	2,32	-	-	-	-	2.557.263,87	2,29
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	103.710.268,40	2,75	2,78	-	-	-	-	103.710.268,40	2,75
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	55.429.114,36	6,99	7,12	-	-	-	-	55.429.114,36	6,99
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	9.087.263,39	10,30	10,64	-	-	-	-	9.087.263,39	10,30
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	36.628.222,11	4,13	4,28	-	-	-	-	36.628.222,11	4,13
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	49.622.449,76	3,92	4,00	-	-	-	-	49.622.449,76	3,92
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	4.295.133,15	5,07	5,21	-	-	-	-	4.295.133,15	5,07
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	32.412.376,26	7,09	7,72	-	-	-	-	32.412.376,26	7,09
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	1.662.071,94	0,98	0,99	-	-	-	-	1.662.071,94	0,98

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

Fondsname	Währung des Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des gesamten Nettovermögens	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der verleihbaren Vermögenswerte	Marktwert der Differenzkontrakte (*)	% des gesamten Nettovermögens	Marktwert der Total Return Swaps (*)	% des gesamten Nettovermögens	Gesamtbetrag Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtbetrag in % des gesamten Nettovermögens
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	38.626,90	1,24	1,26	-	-	-	-	38.626,90	1,24
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	117.607.188,09	8,36	9,32	-	-	-	-	117.607.188,09	8,36
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	163.841.175,01	7,88	8,24	-	-	-	-	163.841.175,01	7,88
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	3.186.084,22	2,57	2,64	-	-	-	-	3.186.084,22	2,57
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	25.229.123,09	3,49	3,49	-	-	-	-	25.229.123,09	3,49
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	45.033,14	0,08	0,08	-	-	-	-	45.033,14	0,08
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	865.649,61	2,70	2,79	-	-	-	-	865.649,61	2,70
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	-	-	-	-	-	2.370.117,83	2,59	2.370.117,83	2,59
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	3.161.233,22	2,86	2,92	-	-	-	-	3.161.233,22	2,86
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	50.166.344,37	1,94	1,96	-	-	-	-	50.166.344,37	1,94
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	270.178.69,09	1,72	1,77	-	-	-	-	270.178.69,09	1,72
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	824.825,95	1,28	1,32	-	-	-	-	824.825,95	1,28
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	8.996.177,53	3,61	3,67	20.473.975,76	8,22	-	-	29.470.153,29	11,84
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	12.725.317,87	8,67	9,18	-	-	-	-	12.725.317,87	8,67
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	1.483.815,54	2,16	2,23	-	-	-	-	1.483.815,54	2,16
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	2.011.511,74	3,29	3,44	-	-	-	-	2.011.511,74	3,29
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	23.083.403,65	2,68	2,71	-	-	-	-	23.083.403,65	2,68
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	63.346.149,92	5,33	5,45	-	-	-	-	63.346.149,92	5,33
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	56.053.460,78	2,84	2,90	-	-	-	-	56.053.460,78	2,84
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	25.411.809,17	4,13	4,90	48.857.386,90	7,95	-	-	74.269.196,07	12,08
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	1.095.728.102,39	6,33	6,60	-	-	-	-	1.095.728.102,39	6,33

(*) Summe der absoluten Marktwerte

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

Angaben zur Konzentration

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte wurden Bar- und Nicht-Barsicherheiten empfangen.

Für Total Return Swaps wurden Barsicherheiten empfangen.

Für Differenzkontrakte wurden keine Sicherheiten empfangen.

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

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	86.825.049,85
		Frankreich	67.466.661,50
		Japan	1.518.163,55
		USA	339.884,34
		Deutschland	256.083,63
		Niederlande	170.063,39
		Österreich	100.773,59
		Belgien	29.503,50
		Finnland	6.820,76
			156.713.004,11
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	40.579.525,96
		Frankreich	30.722.646,95
		Japan	1.507.806,85
		USA	628.446,64
		Deutschland	336.582,76
		Niederlande	186.921,95
		Österreich	136.345,91
		Finnland	6.774,23
			74.105.051,26
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Deutschland	1.326.716,38
		Frankreich	871.618,31
		Belgien	184.437,03
		Japan	153.493,91
		Österreich	66.849,95
		USA	46.538,35
		Vereinigtes Königreich	32.366,61
		Niederlande	23.977,78
		Finnland	7.732,56
			2.713.730,86
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	Deutschland	2.560.868,87
		Frankreich	1.955.905,51
		Vereinigtes Königreich	645.226,08
		Belgien	463.424,51
		Japan	341.703,29
		Österreich	204.565,81
		USA	102.603,04
		Niederlande	81.430,86
		Finnland	16.627,03
			6.372.355,00

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

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	USA	2.384.063,17
		Vereinigtes Königreich	1.386.808,53
		Japan	745.788,20
		Deutschland	457.373,26
		Frankreich	439.758,68
		Niederlande	115.356,80
		Belgien	115.246,60
		Österreich	65.057,96
		Finnland	56.785,41
			5.766.238,61
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Niederlande	1.808.372,83
		Belgien	1.719.783,85
		Österreich	611.774,65
		Deutschland	356.732,16
			4.496.663,50
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	Frankreich	1.614.316,39
		Belgien	195.938,51
		Deutschland	145.079,96
		Österreich	69.731,07
		USA	43.379,06
		Niederlande	16.595,92
		Finnland	6.380,91
		Vereinigtes Königreich	2,58
			2.091.424,41
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Frankreich	27.501.131,97
		Belgien	18.669.068,80
		USA	16.917.496,51
		Deutschland	15.351.411,14
		Vereinigtes Königreich	11.858.424,46
		Österreich	7.941.275,88
		Japan	7.196.638,27
		Niederlande	2.161.237,68
		Finnland	1.809.544,22
			109.406.228,92
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Frankreich	20.563.479,45
		Vereinigtes Königreich	13.099.787,82
		Deutschland	6.040.894,89
		Niederlande	4.105.300,69
		Belgien	2.117.154,51
		Österreich	1.770.276,33
		Finnland	986.904,16
			48.683.797,85
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Frankreich	3.352.213,12
		Vereinigtes Königreich	1.348.891,94
		Deutschland	1.053.339,23
		Niederlande	799.257,54
		Belgien	384.043,48
		Österreich	220.158,89
		Finnland	188.649,30
			7.346.553,51

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

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Deutschland	10.624.815,15
		Frankreich	9.384.159,18
		Niederlande	7.060.251,84
		Belgien	5.117.959,36
		Finnland	2.134.211,42
		Vereinigtes Königreich	2.117.538,32
		Österreich	1.148.761,37
			37.587.696,66
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Frankreich	17.318.273,91
		Deutschland	9.757.135,29
		Belgien	4.933.372,13
		Niederlande	4.778.067,74
		Österreich	2.779.608,78
		Finnland	1.029.674,20
			40.596.132,05
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Frankreich	1.215.194,84
		Deutschland	319.774,59
		Niederlande	303.429,08
		Österreich	101.531,05
		Belgien	100.126,41
		Vereinigtes Königreich	66.705,39
		Finnland	51.223,65
			2.157.985,01
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Frankreich	10.312.489,27
		Deutschland	8.256.866,43
		Niederlande	4.750.149,84
		Vereinigtes Königreich	3.368.102,07
		Belgien	1.834.952,69
		Österreich	1.385.334,96
		Finnland	388.744,26
			30.296.639,52
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Deutschland	1.135.442,70
		Frankreich	626.540,17
			1.761.982,87
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	Deutschland	26.387,93
		Frankreich	14.560,92
			40.948,85
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	24.621.431,55
		Frankreich	18.796.686,92
		USA	17.243.987,43
		Japan	10.152.636,18
		Deutschland	9.891.590,00
		Belgien	6.541.045,60
		Österreich	2.966.179,04
		Niederlande	2.400.905,53
		Finnland	1.321.146,72
			93.935.608,97

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

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Japan	92.513.348,92
		Vereinigtes Königreich	56.769.660,66
		USA	8.944.951,72
		Frankreich	7.135.047,73
		Deutschland	4.644.279,37
		Niederlande	1.426.173,13
		Österreich	808.892,25
		Belgien	460.352,79
		Finnland	104.423,19
			172.807.129,76
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Japan	1.619.165,95
		Vereinigtes Königreich	753.628,28
		Frankreich	61.465,26
		Deutschland	43.135,14
		Niederlande	15.585,65
		Finnland	1.373,54
			2.494.353,82
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Japan	8.505.176,28
		Vereinigtes Königreich	2.224.630,88
		Frankreich	459.546,23
		Niederlande	436.657,29
		Deutschland	403.180,14
		Österreich	109.817,46
		Finnland	38.211,81
		USA	122,65
			12.177.342,74
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Vereinigtes Königreich	26.967,96
		Japan	9.887,42
		Frankreich	5.570,82
		Deutschland	3.198,74
		Niederlande	1.635,35
		Österreich	1.331,26
		Finnland	44,42
		USA	0,14
			48.636,13
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	396.403,45
		Frankreich	196.857,52
		Belgien	136.864,69
		Österreich	68.275,94
		Deutschland	66.314,49
		USA	30.300,64
		Niederlande	29.926,74
		Finnland	4.457,12
			929.400,58
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	1.205.391,76
		Frankreich	249.000,07
		Deutschland	134.968,30
		Österreich	59.503,38
		Niederlande	55.753,04
			1.704.616,55

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

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	9.571.648,49
		Frankreich	1.977.233,63
		USA	1.681.608,12
		Deutschland	1.071.742,08
		Österreich	472.498,23
		Niederlande	442.717,90
			15.217.448,44
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Vereinigtes Königreich	5.273.661,33
		Frankreich	1.089.390,25
		Deutschland	590.494,39
		Österreich	260.330,88
		Niederlande	243.922,90
			7.457.799,76
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	USA	680.846,22
		Österreich	77.285,09
		Belgien	50.102,19
		Deutschland	23.686,92
		Frankreich	22.520,12
		Niederlande	15.169,30
		Vereinigtes Königreich	4.665,00
			874.274,84
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Frankreich	2.212.956,19
		Österreich	2.011.108,19
		Vereinigtes Königreich	1.714.877,11
		USA	1.215.673,99
		Deutschland	801.675,02
		Belgien	735.958,06
		Niederlande	396.139,10
		Finnland	361.216,79
			9.449.604,44
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Frankreich	3.663.456,76
		Vereinigtes Königreich	1.653.568,90
		Japan	1.295.427,33
		Deutschland	1.174.854,35
		USA	1.137.523,36
		Österreich	639.065,27
		Belgien	388.463,38
		Finnland	281.815,54
		Niederlande	260.235,57
			10.494.410,47
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	USA	938.849,56
		Belgien	217.841,06
		Frankreich	156.974,43
		Österreich	156.586,99
		Deutschland	55.726,75
		Niederlande	32.979,15
		Vereinigtes Königreich	6.203,40
		Finnland	4.924,50
			1.570.085,83

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

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	Deutschland	1.374.162,13
		Frankreich	758.266,16
			2.132.428,29
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	USA	23.003.543,90
		Belgien	64.380,65
		Niederlande	6.592,75
		Frankreich	3.037,63
			23.077.554,92
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Frankreich	17.344.050,96
		USA	12.219.945,48
		Vereinigtes Königreich	9.960.063,88
		Belgien	4.374.242,92
		Deutschland	2.829.448,86
		Österreich	2.398.062,43
		Finnland	1.138.437,13
		Niederlande	630.235,16
			50.894.486,84
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	12.474.445,01
		USA	10.390.811,65
		Japan	7.146.953,29
		Frankreich	2.597.560,42
		Deutschland	1.518.789,80
		Niederlande	848.229,56
		Österreich	627.852,60
		Belgien	49.565,16
		Finnland	32.333,23
			35.686.540,72
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	Vereinigtes Königreich	12.271.273,73
		Frankreich	3.584.809,23
		Belgien	2.819.808,00
		Finnland	641.594,99
		Österreich	353.627,03
		Japan	143.421,33
		Niederlande	5.628,16
		Deutschland	2.598,35
		USA	2,07
			19.822.762,89
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Japan	632.776.399,83
		Vereinigtes Königreich	178.343.222,14
		Frankreich	73.009.878,47
		USA	69.465.396,67
		Deutschland	54.638.703,83
		Belgien	47.849.445,03
		Niederlande	20.783.651,46
		Finnland	13.605.098,50
		Österreich	12.371.365,22
			1.102.843.161,13

Die Gegenparteien (Entleiher) und das entsprechende Transaktionsvolumen sind nach Teilfonds in Anmerkung 7 - Wertpapierleihe ausgewiesen. Bei den Differenzkontrakten war Barclays Bank Plc die einzige Gegenpartei.

Bei Total Return Swaps war Morgan Stanley & Co International Plc die einzige Gegenpartei.

Der Wert der Differenzkontrakte und Total Return Swaps ist in der entsprechenden Tabelle in der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte in der Spalte „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds“ ausgewiesen.

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

Aggregierte Transaktionsdaten

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Total Return Swaps des Fonds Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged 40.000,00 USD gezahlt.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Art und Qualität der für die Wertpapierleihe und Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Barmittel	6.211.468,03					
		Staatsanleihen	156.373.119,77	426.147,02	86.932.644,20	67.466.661,50	29.503,50	1.518.163,55
		T-Bills	10.740,25	10.740,25				
		T-Bonds	105.195,00	105.195,00				
		T-Notes	223.949,10	223.949,10				
			162.924.472,14	766.031,36	86.932.644,20	67.466.661,50	29.503,50	1.518.163,55
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Barmittel	3.943.881,07					
		Staatsanleihen	73.476.604,62	523.504,71	40.722.646,10	30.722.646,95		1.507.806,85
		T-Bills	19.859,33	19.859,33				
		T-Bonds	194.511,50	194.511,50				
		T-Notes	414.075,82	414.075,82				
			78.048.932,33	1.151.951,35	40.722.646,10	30.722.646,95	-	1.507.806,85
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Barmittel	374.538,07					
		Staatsanleihen	2.667.192,52	1.350.694,16	106.949,12	871.618,31	184.437,03	153.493,91
		T-Bills	1.936,50	1.936,50				
		T-Bonds	14.683,42	14.683,42				
		T-Notes	29.918,43	29.918,43				
			3.088.268,93	1.397.232,50	106.949,12	871.618,31	184.437,03	153.493,91
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	Barmittel	1.135.824,38					
		Staatsanleihen	6.269.751,96	2.642.299,73	866.418,92	1.955.905,51	463.424,51	341.703,29
		T-Bills	2.394,01	2.394,01				
		T-Bonds	32.459,68	32.459,68				
		T-Notes	67.749,34	67.749,34				
			7.508.179,38	2.744.902,77	866.418,92	1.955.905,51	463.424,51	341.703,29
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	Barmittel	663.529,30					
		Staatsanleihen	3.382.175,44	572.730,06	1.508.651,91	439.758,68	115.246,60	745.788,20
		T-Bills	37.645,39	37.645,39				
		T-Bonds	67.046,62	67.046,62				
		T-Notes	2.279.371,16	2.279.371,16				
			6.429.767,91	2.956.793,23	1.508.651,91	439.758,68	115.246,60	745.788,20
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Barmittel	8.691.640,35					
		Staatsanleihen	4.496.663,50	2.165.105,00	611.774,65		1.719.783,85	
			13.188.303,85	2.165.105,00	611.774,65	-	1.719.783,85	-
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Barmittel	429.019,99					
			429.019,99	-	-	-	-	-

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

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	Barmittel	636.044,95					
		Staatsanleihen	2.048.045,34	161.675,88	76.114,56	1.614.316,39	195.938,51	
		T-Bills	1.012,20	1.012,20				
		T-Bonds	13.724,14	13.724,14				
		T-Notes	28.642,72	28.642,72				
			2.727.469,35	205.054,95	76.114,56	1.614.316,39	195.938,51	-
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Staatsanleihen	92.488.732,41	17.512.648,83	21.609.244,55	27.501.131,97	18.669.068,80	7.196.638,27
		T-Bills	528.902,92	528.902,92				
		T-Bonds	4.597.521,79	4.597.521,79				
		T-Notes	11.791.071,80	11.791.071,80				
			109.406.228,92	34.430.145,34	21.609.244,55	27.501.131,97	18.669.068,80	7.196.638,27
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Barmittel	8.656.821,08					
		Staatsanleihen	48.654.571,36	10.146.195,58	15.856.968,31	20.563.479,45	2.087.928,02	
		T-Bonds	29.226,49				29.226,49	
			57.340.618,93	10.146.195,58	15.856.968,31	20.563.479,45	2.117.154,51	-
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Barmittel	2.009.295,47					
		Staatsanleihen	7.341.878,61	1.852.596,77	1.757.700,14	3.352.213,12	379.368,58	
		T-Bonds	4.674,90				4.674,90	
			9.355.848,98	1.852.596,77	1.757.700,14	3.352.213,12	384.043,48	-
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Staatsanleihen	37.494.135,96	17.685.066,99	5.400.511,12	9.384.159,18	5.024.398,67	
		T-Bonds	93.560,69				93.560,69	
			37.587.696,66	17.685.066,99	5.400.511,12	9.384.159,18	5.117.959,36	-
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Barmittel	12.160.230,52					
		Staatsanleihen	39.533.946,89	14.535.203,04	3.809.282,98	17.318.273,91	3.871.186,97	
		T-Bonds	1.062.185,16				1.062.185,16	
			52.756.362,57	14.535.203,04	3.809.282,98	17.318.273,91	4.933.372,13	-
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Barmittel	2.262.443,54					
		Staatsanleihen	2.157.985,01	623.203,67	219.460,09	1.215.194,84	100.126,41	
			4.420.428,55	623.203,67	219.460,09	1.215.194,84	100.126,41	-
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Barmittel	3.686.854,11					
		Staatsanleihen	30.189.663,71	13.007.016,27	5.142.181,29	10.312.489,27	1.727.976,88	
		T-Bonds	106.975,81				106.975,81	
			33.983.493,63	13.007.016,27	5.142.181,29	10.312.489,27	1.834.952,69	-

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

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Staatsanleihen	1.761.982,87	1.135.442,70		626.540,17		
			1.761.982,87	1.135.442,70	-	626.540,17	-	-
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	Staatsanleihen	40.948,85	26.387,93		14.560,92		
			40.948,85	26.387,93	-	14.560,92	-	-
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Barmittel	30.989.582,44					
		Staatsanleihen	76.691.621,54	12.292.495,53	28.908.757,32	18.796.686,92	6.541.045,60	10.152.636,18
		T-Bills	1.552.836,20	1.552.836,20				
		T-Bonds	4.772.556,13	4.772.556,13				
		T-Notes	10.918.595,10	10.918.595,10				
			124.925.191,40	29.536.482,96	28.908.757,32	18.796.686,92	6.541.045,60	10.152.636,18
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Barmittel	177.191,70					
		Staatsanleihen	163.862.178,04	6.070.452,50	57.682.976,10	7.135.047,73	460.352,79	92.513.348,92
		T-Bills	1.114.257,12	1.114.257,12				
		T-Bonds	726.184,17	726.184,17				
		T-Notes	7.104.510,43	7.104.510,43				
			172.984.321,46	15.015.404,22	57.682.976,10	7.135.047,73	460.352,79	92.513.348,92
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Barmittel	831.887,98					
		Staatsanleihen	2.494.353,82	58.720,79	755.001,82	61.465,26		1.619.165,95
			3.326.241,80	58.720,79	755.001,82	61.465,26	-	1.619.165,95
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Barmittel	14.108.720,15					
		Staatsanleihen	12.177.220,09	839.837,43	2.372.660,15	459.546,23		8.505.176,28
		T-Notes	122,65	122,65				
			26.286.062,89	839.960,08	2.372.660,15	459.546,23	-	8.505.176,28
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Staatsanleihen	48.635,98	4.834,10	28.343,64	5.570,82		9.887,42
		T-Notes	0,14	0,14				
			48.636,13	4.834,24	28.343,64	5.570,82	-	9.887,42
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Staatsanleihen	899.099,94	96.241,23	469.136,51	196.857,52	136.864,69	
		T-Bills	707,03	707,03				
		T-Bonds	9.586,42	9.586,42				
		T-Notes	20.007,18	20.007,18				
			929.400,58	126.541,86	469.136,51	196.857,52	136.864,69	-
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	Barmittel	40.000,00					
			40.000,00	-	-	-	-	-

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

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	Barmittel	1.687.977,44					
		Staatsanleihen	1.704.616,55	190.721,34	1.264.895,15	249.000,07		
			3.392.593,99	190.721,34	1.264.895,15	249.000,07	-	-
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Barmittel	36.898.231,85					
		Staatsanleihen	13.535.840,33	1.514.459,98	10.044.146,72	1.977.233,63		
		T-Bills	298.067,38	298.067,38				
		T-Bonds	209.850,61	209.850,61				
		T-Notes	1.173.690,12	1.173.690,12				
			52.115.680,29	3.196.068,09	10.044.146,72	1.977.233,63	-	-
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Barmittel	20.596.816,81					
		Staatsanleihen	7.457.799,76	834.417,29	5.533.992,21	1.089.390,25		
			28.054.616,57	834.417,29	5.533.992,21	1.089.390,25	-	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	Staatsanleihen	193.428,62	38.856,22	81.950,09	22.520,12	50.102,19	
		T-Bills	18.035,30	18.035,30				
		T-Notes	662.810,92	662.810,92				
			874.274,84	719.702,44	81.950,09	22.520,12	50.102,19	-
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Staatsanleihen	8.233.930,45	1.197.814,12	4.087.202,09	2.212.956,19	735.958,06	
		T-Bills	195.277,00	195.277,00				
		T-Bonds	367.394,97	367.394,97				
		T-Notes	653.002,02	653.002,02				
			9.449.604,44	2.413.488,10	4.087.202,09	2.212.956,19	735.958,06	-
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Barmittel	2.701.161,18					
		Staatsanleihen	9.356.887,11	1.435.089,91	2.574.449,71	3.663.456,76	388.463,38	1.295.427,33
		T-Bills	156.677,43	156.677,43				
		T-Bonds	294.518,60	294.518,60				
		T-Notes	686.327,33	686.327,33				
			13.195.571,65	2.572.613,28	2.574.449,71	3.663.456,76	388.463,38	1.295.427,33
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	Staatsanleihen	631.236,27	88.705,90	167.714,88	156.974,43	217.841,06	
		T-Bills	24.764,05	24.764,05				
		T-Bonds	10.591,67	10.591,67				
		T-Notes	903.493,84	903.493,84				
			1.570.085,83	1.027.555,45	167.714,88	156.974,43	217.841,06	-
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	Staatsanleihen	2.132.428,29	1.374.162,13		758.266,16		
			2.132.428,29	1.374.162,13	-	758.266,16	-	-

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

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Summe Sicherheiten	Bonitätsrating				
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	Barmittel	1.598.579,43					
		Staatsanleihen	74.011,03	6.592,75		3.037,63	64.380,65	
		T-Bills	19.318,39	19.318,39				
		T-Notes	22.984.225,50	22.984.225,50				
			24.676.134,36	23.010.136,64	-	3.037,63	64.380,65	-
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Barmittel	16.403.132,03					
		Staatsanleihen	38.674.541,36	3.459.684,03	13.496.563,44	17.344.050,96	4.374.242,92	
		T-Bills	464.390,46	464.390,46				
		T-Bonds	911.590,04	911.590,04				
		T-Notes	10.843.964,99	10.843.964,99				
			67.297.618,87	15.679.629,51	13.496.563,44	17.344.050,96	4.374.242,92	-
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Barmittel	23.486.185,61					
		Staatsanleihen	25.295.729,07	2.367.019,36	13.134.630,84	2.597.560,42	49.565,16	7.146.953,29
		T-Bills	328.280,70	328.280,70				
		T-Bonds	3.216.226,60	3.216.226,60				
		T-Notes	6.846.304,35	6.846.304,35				
			59.172.726,33	12.757.831,01	13.134.630,84	2.597.560,42	49.565,16	7.146.953,29
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	Barmittel	6.766.380,49					
		Staatsanleihen	19.822.760,82	8.226,51	13.266.495,76	3.584.809,23	2.819.808,00	143.421,33
		T-Notes	2,07	2,07				
			26.589.143,38	8.228,57	13.266.495,76	3.584.809,23	2.819.808,00	143.421,33
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Barmittel	51.745.805,27					
		Staatsanleihen	1.033.083.520,06	75.422.355,29	204.319.685,85	73.009.878,47	47.555.200,63	632.776.399,83
		T-Bills	1.833.910,11	1.833.910,11				
		T-Bonds	3.973.101,31	3.678.856,91			294.244,40	
		T-Notes	63.952.629,65	63.952.629,65				
			1.154.588.966,41	144.887.751,96	204.319.685,85	73.009.878,47	47.849.445,03	632.776.399,83

Die Wertpapierleihkontrakte haben eine unbefristete Laufzeit, sodass die Leihe endet, wenn der Entleiher das Wertpapier an J.P. Morgan Chase Bank, National Association, London Branch („JP Morgan“) (die „Leihstelle“) zurückgibt, entweder weil er das Wertpapier nicht mehr benötigt oder weil die Leihstelle das Wertpapier (bspw. zur Abwicklung eines Geschäfts) zurückgefordert hat. Differenzkontrakte haben eine unbefristete Laufzeit. Die Positionsschließung erfolgt durch Eingehen eines gegenläufigen Geschäfts. Total Return Swaps haben eine festgelegte Laufzeit von „drei Monaten bis ein Jahr“ für den Gesamtwert der Kontrakte.

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

In der nachstehenden Tabelle ist die Laufzeit (Restlaufzeit) der Nicht-Barsicherheiten als verbleibende Zeit ab dem Berichtsdatum bis zum Fälligkeitstag der Wertpapiere definiert. Die Laufzeit (Restlaufzeit) der Barsicherheit wurde als „unbefristete Laufzeit“ definiert.

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Ein bis drei Monate		39.766.735,59
		Drei Monate bis ein Jahr		2.970.606,52
		Über ein Jahr		113.975.662,00
		Unbefristet	154.701.343,15	6.211.468,03
			154.701.343,15	162.924.472,14
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Ein bis drei Monate		18.101.564,07
		Drei Monate bis ein Jahr		1.395.392,45
		Über ein Jahr		54.608.094,74
		Unbefristet	74.058.784,42	3.943.881,07
			74.058.784,42	78.048.932,33
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		107,08
		Eine Woche bis ein Monat		9.899,86
		Ein bis drei Monate		197.321,71
		Drei Monate bis ein Jahr		43.682,38
		Über ein Jahr		2.462.719,84
		Unbefristet	2.913.024,52	374.538,07
			2.913.024,52	3.088.268,93
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	Eine Woche bis ein Monat		24.924,25
		Ein bis drei Monate		430.509,75
		Drei Monate bis ein Jahr		97.340,87
		Über ein Jahr		5.819.580,13
		Unbefristet	7.052.435,60	1.135.824,38
			7.052.435,60	7.508.179,38
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		3.873,84
		Eine Woche bis ein Monat		1.741,95
		Ein bis drei Monate		169.092,64
		Drei Monate bis ein Jahr		99.127,03
		Über ein Jahr		5.492.403,15
		Unbefristet	6.013.387,35	663.529,30
			6.013.387,35	6.429.767,91
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	Ein bis drei Monate		144.586,22
		Drei Monate bis ein Jahr		1.349.949,35
		Über ein Jahr		3.002.127,93
		Unbefristet	12.765.622,84	8.691.640,35
			12.765.622,84	13.188.303,85
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Unbefristet	423.207,74	429.019,99
			423.207,74	429.019,99
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	Eine Woche bis ein Monat		10.538,11
		Ein bis drei Monate		27.819,09
		Drei Monate bis ein Jahr		7.703,40
		Über ein Jahr		2.045.363,81
		Unbefristet	2.557.263,87	636.044,95
			2.557.263,87	2.727.469,35

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

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Ein Tag bis eine Woche		46.494,73
		Eine Woche bis ein Monat		871.428,26
		Ein bis drei Monate		3.565.663,48
		Drei Monate bis ein Jahr		2.000.289,34
		Über ein Jahr		102.922.353,11
		Unbefristet	103.710.268,40	
			103.710.268,40	109.406.228,92
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		186.124,55
		Eine Woche bis ein Monat		863.951,12
		Ein bis drei Monate		6.175.170,29
		Drei Monate bis ein Jahr		5.430.991,76
		Über ein Jahr		36.027.560,13
		Unbefristet	55.429.114,36	8.656.821,08
			55.429.114,36	57.340.618,93
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Ein Tag bis eine Woche		29.771,72
		Eine Woche bis ein Monat		192.421,16
		Ein bis drei Monate		643.365,24
		Drei Monate bis ein Jahr		1.017.927,06
		Über ein Jahr		5.463.068,34
		Unbefristet	9.087.263,39	2.009.295,47
			9.087.263,39	9.355.848,98
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		595.817,65
		Eine Woche bis ein Monat		995.160,96
		Ein bis drei Monate		2.054.159,80
		Drei Monate bis ein Jahr		6.881.207,20
		Über ein Jahr		27.061.351,04
		Unbefristet	36.628.222,11	
			36.628.222,11	37.587.696,66
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		219.218,75
		Eine Woche bis ein Monat		732.077,72
		Ein bis drei Monate		930.274,30
		Drei Monate bis ein Jahr		10.385.882,68
		Über ein Jahr		28.328.678,61
		Unbefristet	49.622.449,76	12.160.230,52
			49.622.449,76	52.756.362,57
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		0,49
		Eine Woche bis ein Monat		91.551,10
		Ein bis drei Monate		11.013,10
		Drei Monate bis ein Jahr		359.867,60
		Über ein Jahr		1.695.552,71
		Unbefristet	4.295.133,15	2.262.443,54
			4.295.133,15	4.420.428,55
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		109.254,12
		Eine Woche bis ein Monat		197.360,49
		Ein bis drei Monate		486.951,15
		Drei Monate bis ein Jahr		9.677.408,69
		Über ein Jahr		19.825.665,07
		Unbefristet	32.412.376,26	3.686.854,11
			32.412.376,26	33.983.493,63

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

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Ein bis drei Monate		161.202,62
		Drei Monate bis ein Jahr		33.801,78
		Über ein Jahr		1.566.978,47
		Unbefristet	1.662.071,94	
			1.662.071,94	1.761.982,87
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	Ein bis drei Monate		3.746,38
		Drei Monate bis ein Jahr		785,56
		Über ein Jahr		36.416,91
		Unbefristet	38.626,90	
			38.626,90	40.948,85
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		149.626,30
		Eine Woche bis ein Monat		382.259,38
		Ein bis drei Monate		3.117.741,45
		Drei Monate bis ein Jahr		1.351.967,00
		Über ein Jahr		88.934.014,84
		Unbefristet	117.607.188,09	30.989.582,44
			117.607.188,09	124.925.191,40
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Eine Woche bis ein Monat		389.502,97
		Ein bis drei Monate		1.547.334,33
		Drei Monate bis ein Jahr		14.710.491,65
		Über ein Jahr		156.159.800,81
		Unbefristet	163.841.175,01	177.191,70
			163.841.175,01	172.984.321,46
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	Drei Monate bis ein Jahr		231.177,90
		Über ein Jahr		2.263.175,91
		Unbefristet	3.186.084,22	831.887,98
			3.186.084,22	3.326.241,80
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	Ein bis drei Monate		236.482,88
		Drei Monate bis ein Jahr		59.050,62
		Über ein Jahr		11.881.809,24
		Unbefristet	25.229.123,09	14.108.720,15
			25.229.123,09	26.286.062,89
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Ein bis drei Monate		2.866,75
		Drei Monate bis ein Jahr		715,84
		Über ein Jahr		45.053,54
		Unbefristet	45.033,14	
			45.033,14	48.636,13
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Eine Woche bis ein Monat		7.360,96
		Ein bis drei Monate		50.296,19
		Drei Monate bis ein Jahr		13.539,00
		Über ein Jahr		858.204,44
		Unbefristet	865.649,61	
			865.649,61	929.400,58
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	Ein bis drei Monate		128.135,65
		Drei Monate bis ein Jahr		31.995,93
		Über ein Jahr		1.544.484,97
		Unbefristet	3.161.233,22	1.687.977,44
			3.161.233,22	3.392.593,99

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

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	Eine Woche bis ein Monat		112.557,44
		Ein bis drei Monate		1.135.156,47
		Drei Monate bis ein Jahr		504.678,66
		Über ein Jahr		13.465.055,86
		Unbefristet	50.166.344,37	36.898.231,85
			50.166.344,37	52.115.680,29
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	Ein bis drei Monate		560.601,14
		Drei Monate bis ein Jahr		139.984,11
		Über ein Jahr		6.757.214,50
		Unbefristet	27.017.869,09	20.596.816,81
			27.017.869,09	28.054.616,57
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	Ein bis drei Monate		3.868,72
		Drei Monate bis ein Jahr		25.615,66
		Über ein Jahr		844.790,46
		Unbefristet	824.825,95	
			824.825,95	874.274,84
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		21.115,73
		Eine Woche bis ein Monat		122.420,77
		Ein bis drei Monate		164.314,95
		Drei Monate bis ein Jahr		177.522,70
		Über ein Jahr		8.964.230,29
		Unbefristet	8.996.177,53	
			8.996.177,53	9.449.604,44
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		16.661,10
		Eine Woche bis ein Monat		9.547,75
		Ein bis drei Monate		271.306,15
		Drei Monate bis ein Jahr		191.489,36
		Über ein Jahr		10.005.406,11
		Unbefristet	12.725.317,87	2.701.161,18
			12.725.317,87	13.195.571,65
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	Eine Woche bis ein Monat		8.132,84
		Ein bis drei Monate		14.157,63
		Drei Monate bis ein Jahr		37.396,25
		Über ein Jahr		1.510.399,11
		Unbefristet	1.483.815,54	
			1.483.815,54	1.570.085,83
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	Ein bis drei Monate		195.094,42
		Drei Monate bis ein Jahr		40.908,38
		Über ein Jahr		1.896.425,49
		Unbefristet	2.011.511,74	
			2.011.511,74	2.132.428,29
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	Drei Monate bis ein Jahr		272.813,48
		Über ein Jahr		22.804.741,45
		Unbefristet	23.083.403,65	1.598.579,43
			23.083.403,65	24.676.134,36

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

Fondsname	Währung des Fonds	Restlaufzeit	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Erhaltener Sicherheitenbetrag
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Ein Tag bis eine Woche		48.969,75
		Eine Woche bis ein Monat		62.366,82
		Ein bis drei Monate		1.003.795,70
		Drei Monate bis ein Jahr		1.034.017,72
		Über ein Jahr		48.745.336,85
		Unbefristet	63.346.149,92	16.403.132,03
			63.346.149,92	67.297.618,87
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Eine Woche bis ein Monat		221.971,91
		Ein bis drei Monate		1.783.327,81
		Drei Monate bis ein Jahr		817.798,16
		Über ein Jahr		32.863.442,84
		Unbefristet	56.053.460,78	23.486.185,61
			56.053.460,78	59.172.726,33
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	Ein bis drei Monate		765.528,09
		Drei Monate bis ein Jahr		959.643,60
		Über ein Jahr		18.097.591,20
		Unbefristet	25.411.809,17	6.766.380,49
			25.411.809,17	26.589.143,38
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Ein Tag bis eine Woche		2.024.628,70
		Eine Woche bis ein Monat		4.536.468,99
		Ein bis drei Monate		19.033.945,76
		Drei Monate bis ein Jahr		117.084.000,12
		Über ein Jahr		960.164.117,56
		Unbefristet	1.095.728.102,39	51.745.805,27
			1.095.728.102,39	1.154.588.966,41

Die folgende Tabelle zeigt die erhaltenen Bar- und Nicht-Barsicherheiten, aufgeschlüsselt nach Währungen:

Fondsname	Währung des Fonds	Währung der Sicherheiten	Summe Sicherheiten (in der Währung des Fonds)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	EUR	151.874.154,96
		USD	11.050.317,18
			162.924.472,14
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	USD	67.969.583,04
		EUR	10.079.349,29
			78.048.932,33
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	EUR	2.550.740,87
		USD	537.528,06
			3.088.268,93
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	EUR	6.009.511,82
		USD	1.498.667,56
			7.508.179,38
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	USD	4.966.318,66
		EUR	1.463.449,25
			6.429.767,91
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	USD	8.691.640,35
		EUR	4.496.663,50
			13.188.303,85
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	USD	429.019,99
			429.019,99
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	EUR	2.091.424,41
		USD	636.044,95
			2.727.469,35

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

Fondsname	Währung des Fonds	Währung der Sicherheiten	Summe Sicherheiten (in der Währung des Fonds)
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	EUR	91.171.275,99
		USD	18.234.952,93
			109.406.228,92
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	EUR	55.144.471,51
		USD	2.196.147,41
			57.340.618,92
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	EUR	8.968.759,30
		USD	387.089,68
			9.355.848,98
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	EUR	37.587.696,66
			37.587.696,66
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	EUR	45.737.292,02
		USD	7.019.070,55
			52.756.362,58
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	EUR	2.804.145,01
		USD	1.616.283,54
			4.420.428,55
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	EUR	32.401.239,51
		USD	1.582.254,12
			33.983.493,63
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	EUR	1.761.982,87
			1.761.982,87
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	EUR	40.948,85
			40.948,85
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	EUR	68.701.183,73
		USD	56.224.007,68
			124.925.191,40
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	USD	164.057.947,84
		EUR	8.926.373,63
			172.984.321,46
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	USD	3.326.241,80
			3.326.241,80
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	USD	24.766.262,90
		EUR	1.519.799,99
			26.286.062,89
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	USD	38.137,01
		EUR	10.499,12
			48.636,13
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	USD	560.577,81
		EUR	368.822,77
			929.400,58
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	USD	USD	3.392.593,99
			3.392.593,99
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	USD	52.115.680,29
			52.115.680,29
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	USD	28.054.616,57
			28.054.616,57
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	USD	874.274,84
			874.274,84

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

Fondsname	Währung des Fonds	Währung der Sicherheiten	Summe Sicherheiten (in der Währung des Fonds)
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	EUR	9.449.604,44
			9.449.604,44
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	EUR	9.118.839,97
		USD	4.076.731,68
			13.195.571,65
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	EUR	1.570.085,83
			1.570.085,83
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	EUR	2.132.428,29
			2.132.428,29
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	USD	24.676.134,36
			24.676.134,36
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	EUR	50.894.486,84
		USD	16.403.132,03
			67.297.618,87
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	USD	56.112.779,11
		EUR	3.059.947,22
			59.172.726,33
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	USD	26.589.143,38
			26.589.143,38
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	USD	1.029.681.450,81
		EUR	124.907.515,60
			1.154.588.966,41

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere, aufgeschlüsselt nach Land der Gegenpartei (Entleiher):

Fondsname	Währung des Fonds	Land des Entleihers	Marktwert der Wertpapierleihe
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Irland	540.026,25
		USA	5.835.172,87
		Vereinigtes Königreich	148.326.144,03
			154.701.343,15
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Irland	585.571,92
		USA	3.853.141,14
		Vereinigtes Königreich	69.620.071,36
			74.058.784,42
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	USD	USA	350.006,85
		Vereinigtes Königreich	2.563.017,67
			2.913.024,52
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	USA	1.060.747,07
		Vereinigtes Königreich	5.991.688,53
			7.052.435,60
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	EUR	Irland	2.028.968,67
		USA	623.756,40
		Vereinigtes Königreich	3.360.662,28
			6.013.387,35
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	USA	860.491,31
		Vereinigtes Königreich	11.905.131,53
			12.765.622,84
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Vereinigtes Königreich	423.207,74
			423.207,74

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

Fondsname	Währung des Fonds	Land des Entleihers	Marktwert der Wertpapierleihe
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	USA	619.073,43
		Vereinigtes Königreich	1.938.190,44
			2.557.263,87
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	Irland	508.002,27
		Vereinigtes Königreich	103.202.266,13
			103.710.268,40
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	55.429.114,36
			55.429.114,36
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	Vereinigtes Königreich	9.087.263,39
			9.087.263,39
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	36.628.222,11
			36.628.222,11
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	49.622.449,76
			49.622.449,76
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	4.295.133,15
			4.295.133,15
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	32.412.376,26
			32.412.376,26
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	1.662.071,94
			1.662.071,94
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	38.626,90
			38.626,90
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	Irland	5.410.718,47
		USA	26.011.147,05
		Vereinigtes Königreich	86.185.322,58
			117.607.188,09
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	Frankreich	44.541,40
		Irland	64.700,27
		USA	105.546,50
		Vereinigtes Königreich	163.626.386,83
			163.841.175,01
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	USA	816.890,44
		Vereinigtes Königreich	2.369.193,78
			3.186.084,22
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	USA	5.854.339,24
		Vereinigtes Königreich	19.374.783,85
			25.229.123,09
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	Vereinigtes Königreich	45.033,14
			45.033,14
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	865.649,61
			865.649,61
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	Irland	1.594.011,70
		Vereinigtes Königreich	1.567.221,52
			3.161.233,22
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	USA	36.133.988,56
		Vereinigtes Königreich	14.032.355,81
			50.166.344,37
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	USA	20.161.180,84
		Vereinigtes Königreich	6.856.688,25
			27.017.869,09
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	Vereinigtes Königreich	824.825,95
			824.825,95

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

Fondsname	Währung des Fonds	Land des Entleiher	Marktwert der Wertpapierleihe
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	Schweden	3.254.205,67
		Vereinigtes Königreich	5.741.971,85
			8.996.177,53
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	Frankreich	2.684.315,52
		Irland	41.583,27
		USA	167.581,21
		Vereinigtes Königreich	9.831.837,88
			12.725.317,87
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	1.483.815,54
			1.483.815,54
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	Vereinigtes Königreich	2.011.511,74
			2.011.511,74
Nordea 1 - North American All Cap Fund	USD	Irland	21.532.217,39
		USA	1.551.186,26
			23.083.403,65
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	Frankreich	11.638.130,05
		Irland	8.522.064,61
		USA	1.939.215,81
		Vereinigtes Königreich	41.246.739,45
			63.346.149,92
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	Irland	9.672.692,14
		USA	18.913.862,63
		Vereinigtes Königreich	27.466.906,01
			56.053.460,78
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	USA	6.626.952,05
		Vereinigtes Königreich	18.784.857,12
			25.411.809,17
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	Frankreich	353.778,26
		Irland	45.904.976,43
		USA	36.818.413,60
		Vereinigtes Königreich	1.012.650.934,09
			1.095.728.102,39

Sämtliche Wertpapierleihgeschäfte werden bilateral abgewickelt und gecleart.
Transaktionen in Total Return Swaps und Differenzkontrakten sind ebenfalls bilaterale Geschäfte.

In den nachfolgenden Tabellen ist der Marktwert der Total Return Swaps und Differenzkontrakte ausgewiesen, aufgeschlüsselt nach Land der Gegenpartei, Laufzeit und Abwicklungs- und Clearingmethode:

Fondsname	Währung des Fonds	Instrumentenart	Gegenpartei	Land der Gegenpartei	Restlaufzeit	Abwicklung und Clearing	Marktwert (*)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Differenzkontrakte	Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	Unbefristet	Bilateral	14.426.596,11
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Differenzkontrakte	Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	Unbefristet	Bilateral	26.074.763,83
Nordea 1 - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	EUR	Differenzkontrakte	Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	Unbefristet	Bilateral	28.179.329,84
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	USD	Total Return Swaps	Morgan Stanley & Co International Plc	Vereinigtes Königreich	Ein bis drei Monate	Bilateral	-350.765,75
					Drei Monate bis ein Jahr	Bilateral	1.097,01
					Über ein Jahr	Bilateral	-446.319,39
							67.884.701,65

(*) Spalte „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der entsprechenden Tabelle in der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte.

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die zugunsten eines Teilfonds empfangenen Nicht-Barsicherheiten dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Der volle Betrag der für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Barsicherheiten wird in umgekehrte Pensionsgeschäfte reinvestiert.

Diese Geschäfte können Erträge generieren, die zur Zahlung der Cash-Management-Gebühr der Leihstelle und des Nachlasses für den Entleiher verwendet werden; sie sind unter „Bruttobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt“ in Anmerkung 7 - Wertpapierleihe ausgewiesen.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erhalten hat

Morgan Stanley & Co International PLC hat als Sicherheit für Total Return Swaps des Fonds Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged 40.000,00 USD gezahlt. Dieser Betrag liegt auf einem gesonderten, nicht im Fondsvermögen berücksichtigten Konto.

Die Verwahrung aller Sicherheiten erfolgt bei der Verwahrstelle J.P. Morgan Luxembourg S.A.

Die Verwahrung der im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften empfangenen Sicherheiten wurde von J.P. Morgan Luxembourg S.A. auf die Leihstelle delegiert.

Sämtliche Bar- und Nicht-Barsicherheiten sind in den vorstehenden Tabellen ausgewiesen und werden auf Sammelkonten, aber gesondert von den Vermögenswerten von J.P. Morgan gehalten.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps gestellt hat

Im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps wurden vom Organismus für gemeinsame Anlagen keine Sicherheiten gestellt.

Angaben zu Rendite und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die Rendite und Kosten für die Wertpapierleihgeschäfte sind aufgeschlüsselt nach Teilfonds in Anmerkung 7- Wertpapierleihe ausgewiesen. Sämtliche Renditen für Differenzkontrakte und Total Return Swaps werden den jeweiligen Teilfonds zugerechnet. Die Transaktionskosten können nicht gesondert ermittelt werden.

Organisation

Eingetragener Geschäftssitz

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Alex Schmitt Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (bis 15. März 2017)	Partner von Bonn & Schmitt, Avocats à la Cour, Luxemburg.
André Roelants Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Ehrenvorsitzender des Advisory Board von Clearstream International S.A., Mitglied des Verwaltungsrats von Clearstream Banking S.A. Vorher hatte er die Position des CEO von Clearstream sowie des stellvertretenden CEO der Deutschen Börse in Frankfurt inne. Zu seinen weiteren Funktionen gehörten die Mitgliedschaft im Exekutivausschuss der DEXIA-Gruppe und der Vorsitz des Vorstands der Banque Internationale à Luxembourg S.A. in Luxemburg.
Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark (seit 15. März 2017)	Leiter Products and Business Development von Nordea Asset Management. Mitglied der Senior Executive Management Group von Nordea Asset Management (SEM).
Christophe Girondel Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Globaler Leiter Institutional and Wholesale Distribution von Nordea Asset Management und Mitglied der Senior Executive Management Group von Nordea Asset Management (SEM).
Claude Kremer Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Gründungspartner der Anwaltskanzlei Arendt & Medernach und Leiter der Abteilung Investment Management der Kanzlei in Luxemburg.
Lars Eskesen Kopenhagen Dänemark	Nach 28 Jahren in der Finanzbranche im Ruhestand. Er war nacheinander Mitglied des Geschäftsführungsgremiums der Sparekassen SDS, CEO der Sparekassen SDS und stellvertretender CEO von Unibank A/S. Er war sieben Jahre lang Board-Mitglied des Europäischen Bankenverbands. Heute ist Lars Eskesen Vorsitzender des Verwaltungsrats von Nordea Invest.
Niels Thygesen Kopenhagen Dänemark (bis 15. März 2017)	Professor der Wirtschaftswissenschaften an der Universität Kopenhagen. Er ist als Berater von Regierungen und Zentralbanken sehr aktiv und Mitglied vieler Wirtschaftsausschüsse.
Ninni Franceschi Stockholm Schweden (bis 15. März 2017)	Leiterin Private Banking Sweden bei Nordea Bank AB (publ).
Sheenagh Gordon-Hart (seit 15. März 2017)	Sheenagh Gordon-Hart ist Partner der „The Directors' Office S.A.“, eines Luxemburger Zusammenschlusses unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder.
Thorben Sander Kopenhagen Dänemark (bis 15. März 2017)	Leiter Global Private Banking bei Nordea Bank AB (publ) Kopenhagen und Mitglied der Executive Management Group von Nordea Wealth Management.

Organisation (Fortsetzung)

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Leiter Products and Business Development von Nordea Asset Management. Mitglied der Senior Executive Management Group von Nordea Asset Management (SEM).
Cecilia Vernerson Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Country Manager und Leiterin Corporate Functions von Nordea Bank S.A.
Graham Goodhew Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Verabschiedete sich nach langjähriger Tätigkeit in der Finanzbranche, im Rahmen derer er unter anderem Positionen als Mitglied des Verwaltungsrats und Conducting Officer bei JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. sowie als Executive Director bei JPMorgan Chase bekleidete, in den Ruhestand.

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Dirk Schulze Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Deputy Managing Director von Nordea Investment Funds S.A. (bis 30. Juni 2017). Managing Director von Nordea Investment Funds S.A. (seit 1. Juli 2017).
Kim Pilgaard Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (bis 30. Juni 2017)	Managing Director von Nordea Investment Funds S.A. (bis 30. Juni 2017)
Singour Chhor Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 2. November 2017)	Chief Compliance Officer bei Nordea Investment Funds S.A.
Suzanne Berg Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Leiterin Fund Administration von Nordea Investment Funds S.A.

Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 43 39 50-1
Fax: +352 43 39 48
Homepage: <http://www.nordea.lu>
E-Mail: nordeafunds@nordea.lu

Verwahrstelle

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle (seit 1. Mai 2017)

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 43 39 50-1
Fax: +352 43 39 48
Homepage: <http://www.nordea.lu>
E-Mail: nordeafunds@nordea.lu

Verwaltungsstelle (bis 1. Mai 2017)

Nordea Bank S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 43 88 71
Fax: +352 43 93 52

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

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

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

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt und den landesspezifischen Informationen für Anteile zeichnende Anleger aus den vorstehend erwähnten Ländern.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Österreich

Informations- und Zahlstelle

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Österreich
Telefon: +43 (0) 50100 12139
Fax: +43 (0) 50100 9 12139

Belgien

Finanzdienstleistungsstelle

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

Dänemark

Vertreter und Unterzahlstelle

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank AB (publ), Sverige
Strandgade 3
Christiansbro
DK-1401 Kopenhagen K
Dänemark
Telefon: +45 33 33 65 44
Fax: +45 33 33 10 04

Estland

Vertreter und Zahlstelle

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

Finnland

Zahlstelle

Nordea Bank AB (publ)
Finnish Branch
Satamaradankatu 5
FI-00020 Helsinki
Finnland
Telefon: +358 9 165 1
Fax: +358 9 165 54500

Finnland

Vertreter

Nordea Funds Ltd
Centralgatan / Keskuskatu 3a
FI-00020 Helsinki
Finnland
Telefon: +358 9 165 1
Fax: +358 9 165 48368

Frankreich

Zentrale Korrespondenzbank

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
FR-75206 Paris Cedex 13
Frankreich
Telefon: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Deutschland

Informationsstelle

Société Générale S.A. Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Italien

Zahlstelle

State Street Bank GmbH - Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Mailand
Telefon: +39 (02) 3211-7001/ 7002
Fax: +39 02 8796 9964

Italien

Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services
Piazza Lina Bo Bardi, 3
IT-20159 Mailand
Telefon: +39 2 7247 4294
Fax: +39 2 7247 4805

Italien

Zahlstelle

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella
Telefon: +39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

Italien

Zahlstelle

Allfunds Bank S.A.U.
Via Bocchetto 6
IT-20123 Mailand
Telefon: +39 02 89 628 301
Fax: +39 02 89 628 240

Italien

Zahlstelle

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A -MAC2
IT-20159 Mailand
Telefon: +39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

Italien

Zahlstelle

Banca Monte dei Paschi di Siena
Piazza Salimbeni 3
IT-53100 Siena
Telefon: +39 0577 294111

Lettland

Vertreter und Zahlstelle

Luminor Bank AS
Skanstes iela 12
LV-1013 Riga
Republik Lettland
Telefon: +371 67 096 096
Fax: +371 67 005 622

Litauen

Vertreter und Zahlstelle

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21A
LT-03601 Vilna
Republik Litauen
Telefon: +370 5 2 361 361
Fax: +370 5 2 361 362

Norwegen

Zahlstelle

Nordea Bank AB (publ), Filial i Norge
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslo
Norwegen
Telefon: +47 22 48 45 00
Fax: +47 22 48 46 03

Norwegen

Vertreter

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

**Spanien
Vertreter**

Allfunds Bank S.A.
Paseo de la Castellana 9
ES-28046 Madrid
Spanien
Telefon: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

**Schweden
Zahlstelle**

Nordea Bank AB (publ)
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm
Schweden
Telefon: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

**Vereinigtes Königreich
Vertreter und Zahlstelle**

Nordea Bank AB London Branch
5 Aldermanbury Square
London EC2V 7AZ
Vereinigtes Königreich
Telefon: +44 20 7726 9000
Fax: +44 20 7726 9009

**Polen
Zahlstelle**

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warschau
Polen
Telefon: +48 22 657 72 00
Fax: +48 22 692 50 23

**Schweden
Vertreter**

Nordea Funds Ltd., Swedish Branch
Mäster Samuelsgatan 21 M541
SE-105 71 Stockholm
Schweden
Telefon: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

**Polen
Vertreter**

ProService Finteco Sp. z o.o.
ul. Puławska 436
02-801 Warschau
Polen
Telefon: +48 22 58 81 900
Fax: +48 22 58 81 950

**Schweiz
Vertreter und Zahlstelle**

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zurich
Selnastrasse 16
CH-8002 Zürich
Schweiz
Telefon: +41 58 212 61 11
Fax: +41 58 212 63 30

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Société Générale S.A. Niederlassung Frankfurt
Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main

hat die Funktion der Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland (die „deutsche Informationsstelle“) übernommen.

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile können bei der deutschen Informationsstelle eingereicht werden. Für Nordea 1 werden keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben. Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen an die Anleger können über die Verwaltungsstelle Nordea Investment Funds S.A., 562 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, erfolgen.

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft, deren Jahres- und Halbjahresberichte – jeweils in Papierform –, der Nettoinventarwert, die Ausgabe und Rücknahmepreise, etwaige Umtauschpreise sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger sind bei der deutschen Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Weiterhin stehen die folgenden, am Sitz des Fonds zur Einsichtnahme verfügbaren weiteren Unterlagen, bei der deutschen Informationsstelle während der üblichen Geschäftszeiten für die Anteilhaber kostenlos zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Nordea Investment Funds S.A.;
- der allgemeine Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft und J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland den im Register eingetragenen Anlegern per Anlegerrundschreiben mitgeteilt.

In folgenden Fällen wird eine zusätzliche Mitteilung auf www.nordea.de veröffentlicht:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen,
- Abwicklung der Gesellschaft oder eines Teilfonds,
- vorgesehene Änderungen der Satzung der Gesellschaft unter Angabe der wesentlichen Inhalte und ihrer Hintergründe,
- Verschmelzung eines Teilfonds sowie einer möglichen Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds.

Der Nettoinventarwert sowie die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise werden in der Bundesrepublik Deutschland auf der Internetseite www.fundinfo.com veröffentlicht.

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Telefon: +352 43 39 50 - 1
Fax: +352 43 39 48
nordeafunds@nordea.lu
www.nordea.lu

HR Luxemburg B-31442

